

GRUPA KAPITAŁOWA TEGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU



DĄBROWA, DNIA 15 MAJA 2014 ROKU

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	5
WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	7
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	9
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	10
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
1. Informacje ogólne	16
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami	17
3. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej	17
4. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości	17
4.1. Podstawa sporządzenia	17
4.2. Zasady rachunkowości	18
4.3. Niepewność szacunków	18
4.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	18
4.5. Zasady konwersji złotych na euro	18
5. Znaczące zdarzenia i transakcje	18
6. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego	21
NOTA 1. Sezonowość działalności	21
NOTA 2. Zysk na akcję	21
NOTA 3. Segmenty operacyjne	21
NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych	23
NOTA 5. Wartość firmy	23
NOTA 6. Wartości niematerialne	24
NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe	26
NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	28
NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	29
NOTA 10. Kapitał podstawowy	29
NOTA 11. Programy płatności akcjami	30
NOTA 12. Dywidendy	30
NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych	30
NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	30
NOTA 15. Rezerwy	30
NOTA 16. Zobowiązania warunkowe	31
NOTA 17. Działalność zaniechana	31
NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją)	31

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	32
NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	32
NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	33
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU.....	34
1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia	34
2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej.....	34
3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące	34
4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta.....	34
5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	35
6. Informacja o nabyciu akcji własnych	35
7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.....	35
8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu	35
9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	35
10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	35
11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	35
12. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną.....	36
13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek	36
14. Informacje o udzielonych pożyczkach	36
15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta	36
16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych.....	36
17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku	36
18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy	40
19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej.....	42
20. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	42
21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS.....	42
22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	43
23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej.....	43
24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	45
24.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność.....	45
24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS.....	46
25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS	49
26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2014 rok	49
27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.....	49
28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....	50

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	50
30. Portfel zamówień Emitenta	50
31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS	50
32. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	50
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.	52
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.....	52
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.	54
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	54
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.	55
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.	56
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.	59
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TEGAS S.A.	61
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	67

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
1	Przychody ze sprzedaży	16 921	11 616	4 039	2 783
2	Zysk brutto	(56)	(54)	(12)	(13)
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(130)	(123)	(30)	(29)
4	Zysk netto	(130)	(123)	(30)	(29)
5	Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	(107)	(100)	(25)	(24)
6	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 585	3 534	616	847
7	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(694)	99	(165)	24
8	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(718)	(1 177)	(172)	(282)
9	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 172	2 456	279	589
10	Aktywa razem	114 521	113 539	27 456	27 179
11	Zobowiązania długoterminowe	14 129	15 792	3 387	3 713
12	Zobowiązania krótkoterminowe	19 819	20 554	4 751	4 988
13	Kapitał własny ogółem	80 573	77 193	19 317	18 479
14	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	79 410	75 951	19 039	18 181
15	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	2 721	2 717
16	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
17	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	-	-	-	-
18	Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-0,01	-0,01	0,00	0,00
19	Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-0,01	-0,01	0,00	0,00
20	Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,00	6,69	1,68	1,60
21	Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (PLN/EUR)	7,00	6,69	1,68	1,60

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE DANE FINANSOWE TEGAS S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
1	Przychody ze sprzedaży	15 653	10 540	3 736	2 525
2	Zysk brutto	157	138	37	33
3	Zysk netto z działalności kontynuowanej	105	103	25	25
4	Zysk netto	105	103	25	25
5	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 066	3 266	493	783
6	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(541)	330	(129)	79
7	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(556)	(675)	(133)	(162)
8	Zwiększenie/zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	968	2 921	231	700
9	Aktywa razem	108 763	106 563	26 074	25 510
10	Zobowiązania długoterminowe	12 888	14 164	3 090	3 391
11	Zobowiązania krótkoterminowe	18 248	18 909	4 375	4 526
12	Kapitał własny ogółem	77 627	73 491	18 610	17 593
13	Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350	11 350
14	Liczba akcji (w szt.)	11 350 000	11 350 000	11 350 000	11 350 000
15	Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	-	-	-	-
16	Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
17	Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	0,01	0,00	0,00
18	Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,84	6,47	1,64	1,55
19	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	6,84	6,47	1,64	1,55

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TEGAS

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	565	606	611
Rzeczowe aktywa trwałe	37 759	37 105	37 611
Nieruchomości inwestycyjne	6 731	7 249	6 861
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	4 108	5 953	4 109
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	22	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 281	1 600	2 164
Aktywa trwałe razem	51 457	52 535	51 372
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5 617	6 628	3 883
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	5 064	4 058	3 303
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 890	8 093	23 336
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	1 848	-
Pożyczki	865	3 125	2 466
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	725	669	341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 893	36 583	36 721
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	63 063	61 004	70 049
Aktywa razem	114 521	113 539	121 421

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

PASYWA	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	5 092	1 633	5 199
- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 199	1 732	1 732
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(107)	(100)	3 467
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	79 410	75 951	79 517
Udziały niedające kontroli	1 162	1 243	1 185
Kapitał własny razem	80 573	77 193	80 703
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 407	6 105	5 581
Leasing finansowy	6 578	7 736	6 718
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	95	4	94
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 863	1 719	1 672
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	150	137	147
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37	91	47
Zobowiązania długoterminowe razem	14 129	15 511	14 259
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 262	617	3 021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 374	8 896	16 123
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0	29
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	702	705	704
Leasing finansowy	1 720	1 839	1 561
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 977	1 986	2 007
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	727	6 448	2 954
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56	63	60
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 819	20 835	26 459
Zobowiązania razem	33 948	36 346	40 718
Pasywa razem	114 521	113 539	121 421

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	16 921	11 616	60 711
Przychody ze sprzedaży produktów	561	498	3 010
Przychody ze sprzedaży usług	15 159	11 022	54 691
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 200	95	3 010
Koszt własny sprzedaży	15 188	9 448	50 068
Koszt sprzedanych produktów	710	639	3 897
Koszt sprzedanych usług	13 212	8 725	43 065
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 266	84	3 106
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 733	2 168	10 643
Koszty sprzedaży	21	31	243
Koszty ogólnego zarządu	2 300	2 389	9 460
Pozostałe przychody operacyjne	270	70	4 680
Pozostałe koszty operacyjne	94	142	4 341
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(412)	(324)	1 279
Przychody finansowe	985	662	2 850
Koszty finansowe	629	392	1 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	(54)	2 934
Podatek dochodowy	74	69	(453)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(130)	(123)	3 386
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(130)	(123)	3 386
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(107)	(100)	3 467
- podmiotom niekontrolującym	(23)	(24)	(81)

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	(0,01)	(0,01)	0,31
- rozwodniony	(0,01)	(0,01)	0,31
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	(0,01)	(0,01)	0,31
- rozwodniony	(0,01)	(0,01)	0,31

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	(130)	(123)	3 386
Inne całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wynik finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności			
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			
	-	-	-
Całkowite dochody	(130)	(123)	3 386
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(107)	(100)	3 467
- podmiotom niekontrolującym	(23)	(24)	(81)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	11 350	-	62 968	-	5 199	79 517	1 185	80 703
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	5 199	79 517	1 185	80 703
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	(107)	(107)	(23)	(130)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(107)	(107)	(23)	(130)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	11 350	-	62 968	-	5 092	79 410	1 162	80 573

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	(100)	(100)	(24)	(123)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(100)	(100)	(24)	(123)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	11 350	-	62 968	-	1 633	75 951	1 243	77 193

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	1 732	76 050	1 266	77 316
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku</i>								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	-	3 467	3 467	(81)	3 386
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 467	3 467	(81)	3 386
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	11 350	-	62 968	-	5 199	79 517	1 185	80 703

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	(54)	2 934
Korekty:	-		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	524	531	2 224
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	46	40	179
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości nieruchomości inwestycyjnych	129	129	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	(589)	-	(806)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	515	78	2 012
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(30)	(8)	(176)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2	12	10
Koszty odsetek	167	246	828
Przychody z odsetek i dywidend	(56)	(138)	(471)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Korekty razem	709	891	4 317
Zmiana stanu zapasów	(1 733)	(2)	2 743
Zmiana stanu należności	10 521	12 464	(5 133)
Zmiana stanu zobowiązań	(686)	(7 996)	(714)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 608)	(251)	(3 468)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(3 520)	(1 336)	1 824
Zmiany w kapitale obrotowym	1 973	2 877	(4 749)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(3)	(3)	(18)
Zapłacony podatek dochodowy	(38)	(177)	1 612
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 585	3 534	4 096
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(5)	-	(140)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(276)	(301)	(2 117)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	77	199
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	300	800
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2	3	3 608
Pożyczki udzielone	(451)	-	(402)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	2	21	213
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(694)	99	2 161
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	2	2
Spłaty kredytów i pożyczek	(176)	(274)	(797)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(376)	(662)	(2 055)
Odsetki zapłacone	(166)	(244)	(813)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(718)	(1 177)	(3 663)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 172	2 456	2 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 721	34 127	34 127
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	37 893	36 583	36 721

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TEGAS [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”, „GK TEGAS”] jest TEGAS Spółka Akcyjna [dalej zwana „Spółką dominującą”, „Spółką”, „Emitentem”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 grudnia 2007 roku w wyniku przekształcenia poprzednika prawnego TEGAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Poprzednik prawny TEGAS Sp. z o.o. został zawiązany w dniu 27 czerwca 2000 roku. Rejestracji w rejestrze handlowym dokonano w dniu 19 lipca 2000 roku.

Spółka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS **0000296689**. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON **639801998**.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieograniczony.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dąbrowie przy ul. Batorowskiej 9, 62-070 Dopiewo. Siedziba Emitenta jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

42.21.Z - - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,

09.10.Z - - działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,

25.62.Z - - obróbka mechaniczna elementów metalowych.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 3 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Grupa Kapitałowa TEGAS powstała w wyniku objęcia w 2002 roku przez podmiot dominujący – spółkę TEGAS S.A., 60% udziałów w spółce Segus Sp. z o.o.

Spółka Segus prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Gazownictwo”.

Segus prowadzi działalność na rynku usług eksploatacji sieci gazowych polegających na utrzymaniu sieci gazowych w należytym stanie technicznym i zapewnieniu ciągłości jej pracy oraz na rynku usług wykonawczych polegających na budowie rurociągów.

W dniu 5 marca 2010 roku spółka TEGAS S.A. nabyła 50,04% udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. („Stal Warsztat”) z siedzibą w Poznaniu.

Dnia 29 kwietnia 2010 roku spółka TEGAS S.A. objęła 4.000 nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

W dniu 9 grudnia 2011 roku TEGAS S.A. objął 8.000 nowych udziałów w Stal Warsztat za kwotę 8.000.000 PLN w podwyższonym kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego TEGAS S.A. posiada łącznie 13.181 z 14.360 udziałów w spółce Stal Warsztat, stanowiących 91,79% w kapitale zakładowym Stal Warsztat, dających prawo do 91,79% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Stal Warsztat.

W dniu 4 kwietnia 2014 roku TEGAS S.A. zawarła umowę nabycia udziałów (Umowa) w kapitale zakładowym spółki piTERN sp. z o.o. (PITERN).

Umowa została zawarta pomiędzy: Panem Piotrem Napierała (Udziałowiec I) oraz Panią Dorotą Napierała (Udziałowiec II), a TEGAS S.A. (Kupujący), zwani łącznie Stronami.

W wyniku zawarcia Umowy Udziałowiec I oraz Udziałowiec II sprzedali Kupującemu udziały w stanie wolnym od jakichkolwiek obciążeń.

Udziałowiec I sprzedał Kupującemu 24 udziały, a Udziałowiec II sprzedał Kupującemu 1 udział, które oznaczają 25 udziałów reprezentujących 50% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o., dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników.

Strony uzgodniły, iż cena sprzedaży za sprzedawane udziały, w stanie wolnym od obciążeń wyniosła 370.000 zł brutto.

Pozostałe udziały, w ilości 25 reprezentują 50% kapitału zakładowego spółki piTERN Sp. z o.o. dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników, które stanowią własność Udziałowca I.

Objęcie kontroli przez TEGAS S.A. nad spółką nastąpiło w dniu 4 kwietnia 2014r. poprzez nabycie 50% udziałów oraz powołanie do zarządu spółki dwóch z trzech członków zarządu. Zgodnie z zapisami umowy spółki piTERN Sp. z o.o. członków zarządu powołują i odwołują odpowiednio:

- TEGAS S.A. z siedzibą w Dąbrowie – maksymalnie 2 członków zarządu,
- Pan Piotr Napierała w okresie w jakim pozostaje współnikiem Spółki – maksymalnie 1 członka zarządu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Członek Zarządu może zostać w każdym czasie odwołany przez podmiot, który go powołał.

Firma PITERN Sp. z o.o. posiada bogate doświadczenie w branży energii słonecznej, zarówno w tematyce fotowoltaiki, kolektorów słonecznych jak i lamp solarnych.

PTERN oferuje nowoczesne i trwałe urządzenia, które pozwalają na pozyskiwanie najczystszej formy energii jaką daje słońce, przez co przyczynia się do ograniczania emisji szkodliwych substancji do środowiska i jednocześnie redukcji wydatków na tradycyjne nośniki energii.

Cele nabycia udziałów przez spółkę TEGAS S.A.:

- dywersyfikacja prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową TEGAS,
- wykorzystanie potencjału Stal Warsztat Sp. z o.o. przy realizacji zleceń PV,
- rozszerzenie usługi eksploatacji na nowe obszary,
- budowanie nowego portfela klientów dotychczas niedostępnych dla TEGAS,
- możliwość partycypacji w środkach z budżetu UE na lata 2014-2020.

Konsolidacja danych finansowych nowo nabytej spółki piTERN Sp. z o.o. nastąpi od II kwartału 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 15.05.2014, udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez TEGAS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi TEGAS S.A. w kapitałach tych jednostek.

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie posiada oddziałów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest metoda pełną.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki dominującej z innymi podmiotami

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Segus Sp. z o.o.	ul. Dębogórska 22, 71-717 Szczecin	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Stal Warsztat Sp. z o.o.	ul. Gołężycka 95, 61-357 Poznań	91,79%	91,79%	91,79%

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inwestycje kapitałowe dokonane przez TEGAS S.A. poza grupą jednostek powiązanych.

3. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2014 roku wchodził:

- Włodzimierz Kocik - Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski - Wiceprezes Zarządu,
- Marzenna Kocik - Członek Zarządu.

W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2014 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W okresie od 01 kwietnia 2014 roku do dnia 15 maja 2014 roku skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2014 roku wchodził:

- Zygmunt Bączyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Leon Kocik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Szymon Hajtko - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Piotr Stobiecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wojtkowiak - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2014 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od 01 kwietnia 2014 roku do dnia 15 maja 2014 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

4. Podstawa sporządzenia oraz zasady (polityka) rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TEGAS obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku. Zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo, jako dane za okresy porównywalne, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2013 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za 2013 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2013.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

4.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

4.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok. Ponadto Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek przychodów z umów o usługę budowlaną (patrz nota nr 20) oraz rezerw (patrz nota nr 15).

4.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TEGAS sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2014 roku nie dokonano korekty błędów.

4.5. Zasady konwersji złotych na euro

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2014 4,1713 PLN/EUR, 31.12.2013 4,1472 PLN/EUR, 31.03.2013 4,1774 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.03.2014 4,1894 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,2110 PLN/EUR, 01.01 - 31.03.2013 4,1738 PLN/EUR.

5. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce zdarzenia i transakcje, które wpłynęły na wielkości aktywów i pasywów oraz osiągnięte wyniki finansowe:

- A. W dniu 8 stycznia 2014 roku doszło do podpisania ugody pozasądowej („Ugoda”) pomiędzy Emitentem i spółką PBG Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie („PBG Energia”) a spółką Bioelektrownia Szarlej Sp. z o.o. z siedzibą w Kostrzynie („Bioelektrownia”), w celu zakończenia wszelkich kwestii spornych i zamknięcia wszelkich wzajemnych zgłaszanych roszczeń Bioelektrowni, TEGAS i PBG Energia.

Przedmiotem Ugody są wzajemne ustępstwa stron, odnoszące się do wierzytelności i roszczeń wynikających ze sporów powstałych w związku z realizacją umowy na roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej („Umowa”), jaką w dniu 31 sierpnia 2011 r. Bioelektrownia zawarła z działającymi w konsorcjum firmami: TEGAS,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

PBG Energia i Gaz & Oil Project Management Sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu („Konsorcjum”), w ramach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego; w konsekwencji tych sporów doszło do złożenia przez Bioelektrownię w dniu 26 września 2012 r. oświadczenia o odstąpieniu od Umowy (o tym oświadczeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 18/2012), a także naliczenia przez Bioelektrownię wobec TEGAS i PBG Energia jako członków Konsorcjum („Konsorcjanci”) kar umownych, których Konsorcjanci nie uznali.

Ugoda stanowi w szczególności, że:

- Wobec tego, iż Bioelektrownia uzyskała zaspokojenie przedstawionych przez siebie roszczeń związanych z Umową i kierowanych wobec Konsorcjantów (lecz nieuznanych przez nich) o wartości 2.218.674, 40 złotych oraz otrzymała od ubezpieczyciela Euler Hermes - tytułem rozliczenia należności przez siebie naliczonych wobec Konsorcjum w związku z Umową (czego nie uznali Konsorcjanci) - kwotę 6.136.470 złotych, tj. łącznie otrzymała kwotę 8.355.144,40 złotych, Bioelektrownia nieodwołalnie zrzekła się wobec TEGAS oraz niezależnie zrzeka się wobec PBG Energia (przeszłych, obecnych oraz przyszłych, wymagalnych oraz niewymagalnych) wszelkich roszczeń wynikających lub jakkolwiek związanych z Umową oraz jakąkolwiek relacją prawną lub faktyczną, o wartości przewyższającej otrzymaną kwotę, w szczególności roszczeń o zapłatę kar umownych, roszczeń kontraktowych i deliktowych oraz regresowych.
- TEGAS oraz PBG Energia nie będą dochodzić od Bioelektrowni zwrotu kwot, które pobrała Bioelektrownia tytułem należnych w jej ocenie i na jej rzecz kwot czy wierzytelności, przy czym dla uniknięcia ewentualnych wątpliwości Konsorcjanci nadal nie uznają zasadności pobrania przez Bioelektrownię ww. kwoty 6.136.470 złotych oraz zachowują wszelkie stanowiska, argumenty, twierdzenia i tezy dotychczasowe.
- Wszelkie zobowiązania Konsorcjantów powstałe w jakimkolwiek związku z Umową, poza roszczeniem o otrzymaną kwotę, wygasają.
- Bioelektrownia cofała w całości i uchyliła się od skutków oświadczenia złożonego w przedmiocie datowanego na dzień 9 grudnia 2013 r. wezwania TEGAS do zaspokojenia roszczeń poprzez zapłatę kwoty 94.923.670 złotych (o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 20/2013), traktując to oświadczenie jako niebyłe i niezłożone a niezależnie jako złożone pod wpływem błędu; powyższe dotyczy także innych wezwań skierowanych do TEGAS oraz niezależnie do PBG Energia dotyczących jakichkolwiek roszczeń w szczególności związanych z Umową.
- Bioelektrownia oświadczyła i zobowiązała się, iż wobec TEGAS ani wobec PBG Energia nie będą podnoszone przez Bioelektrownię ani przez jakiegokolwiek inny podmiot wywodzący swoje prawa z praw nabytych od Bioelektrowni - jakiegokolwiek roszczenia, w szczególności wynikające z Umowy czy jakiegokolwiek związane z Umową, z jakiegokolwiek tytułu ani na jakiegokolwiek zasadzie, oraz, że taki podmiot nie skieruje wobec TEGAS oraz ani PBG Energia ani żadnej osoby działającej w ich imieniu ani na ich rzecz jakiegokolwiek wierzytelności ani roszczenia związanych z Umową czy jej realizacją ani jakiegokolwiek inną relacją prawną ani faktyczną, na jakiegokolwiek zasadzie.
- TEGAS oświadczyła i zobowiązała się, iż zrzeka się wobec Bioelektrowni jakichkolwiek roszczeń w związku z brakiem finalnej realizacji Umowy przez TEGAS, w szczególności brakiem wykorzystania w ramach realizacji inwestycji przewidzianej Umową silników zakupionych przez TEGAS dla realizacji Umowy. Ponadto, w związku z zawarciem Ugody, TEGAS zrzekła się wobec Bioelektrowni jakichkolwiek roszczeń w związku z brakiem osiągnięcia przychodu czy zysku w związku z przerwaniem realizacją Umowy.
- Strony oświadczyły i zobowiązały się, iż nie będą dochodzić wobec siebie roszczeń w związku z dokonaniem odstąpieniem od Umowy.
- Ugoda wraz z wcześniejszymi relacjami umownymi pomiędzy TEGAS i PBG Energia wyczerpała wszelkie roszczenia TEGAS wobec PBG Energia i wszelkie roszczenia, wierzytelności oraz pretensje PBG Energia wobec TEGAS. Strony zobowiązały się i oświadczyły, iż nie posiadają ani nie będą podnoszone w związku z dokonaniem już rozliczeniem jakiegokolwiek roszczenia względem siebie (w szczególności jakiegokolwiek związane z Umową, w tym w związku z konsorcjum zawiązanym w celu realizacji Umowy, w tym jakiegokolwiek roszczenia regresowe), a nadto zobowiązały się i oświadczyły, iż nie będą podnosić ani nie będą podnosić przeciwko sobie jakichkolwiek roszczeń związanych czy wynikających z jakiegokolwiek relacji PBG Energia i TEGAS (niezależnie od jej charakteru ani zakresu). Strony zrzekły się wobec siebie wszelkich roszczeń obecnych i przyszłych w pełnym zakresie prawnie dopuszczalnym.
- W sytuacji gdyby którekolwiek z oświadczeń lub zobowiązań Bioelektrowni zawartych w Ugodzie okazało się nieprawdziwe, niepełne lub niewykonane w całości lub w części – TEGAS, w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r., posiada prawo odstąpienia od Ugody (w całości lub w części – a tutaj w stosunku do PBG Energia lub Bioelektrowni, w zależności od wyboru TEGAS). W sytuacji skorzystania przez TEGAS z prawa odstąpienia - każda ze stron zachowuje wszelkie roszczenia względem pozostałych Stron, w tym w szczególności roszczenia odszkodowawcze wynikające z niewykonania Ugody.
- W sytuacji jeśliby którekolwiek z oświadczeń lub zobowiązań PBG Energia zawartych w Ugodzie okazało się nieprawdziwe w całości lub w części – TEGAS, w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r., posiada prawo odstąpienia od Ugody (w całości lub w części – a tutaj w stosunku do PBG Energia lub Bioelektrownia, w zależności od wyboru TEGAS). W sytuacji skorzystania przez TEGAS z prawa odstąpienia - TEGAS

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zachowuje wszelkie roszczenia względem pozostałych Stron (w tym PBG Energia), w tym roszczenia odszkodowawcze wynikające z Ugody.

- B.** W dniu 8 stycznia 2014 roku doszło do podpisania ugody pozasądowej („Ugoda”) w celu polubownego zakończenia wszelkich kwestii spornych i zamknięcia wszelkich roszczeń pomiędzy Emitentem a kontrahentem będącym pożyczkobiorcą („Dłużnik”) z tytułu zawartej z Emitentem umowy pożyczki z dnia 7 grudnia 2012 r. („Pożyczka”), powstałymi na tle kwestii związanych z realizacją umowy na roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej („Umowa”), jaką w dniu 31 sierpnia 2011 r. spółka Bioelektrownia Szarlej Sp. z o.o. z siedzibą w Kostrzynie („Bioelektrownia”) zawarła z działającymi w konsorcjum firmami: TEGAS, PBG Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Wysogotowie oraz Gas & Oil Project Management Sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu, w ramach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego.

Przedmiotem Ugody były wzajemne ustępstwa stron, odnoszące się do wierzytelności i roszczeń wynikających z faktu, że Dłużnik - mocą skierowanego do TEGAS oświadczenia z dnia 14 sierpnia 2013 r. („Oświadczenie o Potrąceniu”) – dokonał potrącenia, nabytej przez Dłużnika w drodze cesji, wierzytelności wobec TEGAS (przysługującej pierwotnie Bioelektrowni) o zapłatę kar umownych z tytułu Umowy w kwocie 2.085.720,88 złotych („Nabyta Wierzytelność”), z wierzytelnością TEGAS wobec Dłużnika w kwocie 2.057.705,65 złotych z tytułu Pożyczki.

Ugoda stanowi w szczególności, że:

- Dłużnik uchylił się w całości od skutków Oświadczenia o Potrąceniu (niezależnie traktując je w całości jako niebyłe i niezłożone), wobec czego strony postanowiły, że Oświadczenie o Potrąceniu nie wywołuje żadnych skutków prawnych. Jednocześnie, dla uniknięcia wątpliwości Dłużnik zrzekł się zarzutu oraz możliwości potrącenia Nabytej Wierzytelności i niezależnie zobowiązał się iż taki zarzut nie będzie podnoszony w jakiegokolwiek formie przez jakiegokolwiek podmiot.
- W związku z posiadaniem przez Dłużnika Nabytej Wierzytelności wobec TEGAS oraz posiadaniem przez TEGAS wierzytelności wobec Dłużnika z tytułu Pożyczki (wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztami dodatkowymi), TEGAS i Dłużnik dokonali wzajemnej kompensaty ww. wierzytelności, co spowodowało ich wygaśnięcie w całości oraz wyczerpało tym samym wszelkie wzajemne roszczenia stron.
- Dłużnik oświadczył i zobowiązał się, że nie będzie podnosić ani nie będą podnoszone przeciwko TEGAS jakiegokolwiek roszczenia związane z jakimikolwiek dalszymi karami umownymi wynikającymi z Umowy lub choćby w jakikolwiek sposób związanymi z Umową. Dłużnik zrzekł się wobec TEGAS wszelkich roszczeń obecných i przyszłych w pełnym zakresie prawnie dopuszczalnym.
- Strony oświadczyły i zobowiązały się, że nie posiadają w związku z dokonanym w Ugodzie powyższym rozliczeniem, jakichkolwiek roszczeń wobec drugiej strony, a nadto zobowiązały się i oświadczyły, iż nie będą podnosić ani nie będą podnoszone przeciwko drugiej ze stron jakiegokolwiek roszczenia wynikające z Pożyczki ani z Umowy lub choćby w jakikolwiek sposób związane z Pożyczką lub Umową.
- Dłużnik oświadczył i zobowiązał się, że Bioelektrownia ani żaden podmiot nie skieruje wobec TEGAS ani żadnej osoby działającej w jej imieniu ani na jej rzecz jakiegokolwiek wierzytelności ani roszczenia wywodzonych z praw Bioelektrowni powstałych na podstawie Umowy czy w związku z Umową.
- W sytuacji gdyby którekolwiek z powyższych oświadczeń lub zobowiązań Dłużnika zawartych w Ugodzie okazało się nieprawdziwe lub niewykonane w całości lub w części – TEGAS, w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku, posiada prawo odstąpienia od Ugody (w całości lub w części, w zależności od wyboru TEGAS). W sytuacji skorzystania przez TEGAS z prawa odstąpienia TEGAS zachowuje wszelkie roszczenia względem Dłużnika, w tym w szczególności roszczenia odszkodowawcze wynikające z niewykonania Ugody.
- TEGAS przysługuje, w terminie do dnia 31 grudnia 2025 roku, prawo odstąpienia od Ugody (w całości lub w części, w zależności od wyboru TEGAS), w przypadku gdyby - z jakiegokolwiek powodu czy na jakiegokolwiek podstawie lub zasadzie - bezskuteczne, nieważne (w całości lub w części) lub w inny sposób niewywołujące skutku prawnego lub niezwalniającego z obowiązku, roszczenia lub wierzytelności (w całości lub w części), stały się lub okazały się, były bądź zostały uznane którekolwiek z oświadczeń Bioelektrowni złożonych w ugodzie z dnia 8 stycznia 2014 roku (o której to ugodzie Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2014).

Skutki zawarcia powyższych ugód zostały uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2013 roku.

- C.** W dniu 4 kwietnia 2014 roku TEGAS S.A. nabyła za kwotę 370.000 PLN 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki piTERN sp. z o.o., dających prawo do 50% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników. Pozostałe udziały stanowią własność Pana Piotra Napierają. Objęcie kontroli przez TEGAS S.A. nad spółką nastąpiło w dniu 4 kwietnia 2014r. poprzez nabycie 50% udziałów oraz powołanie do zarządu spółki dwóch z trzech członków zarządu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego

NOTA 1. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie segmentu operacyjnego „Usługi dla gazownictwa” cechuje się sezonowością - historycznie Grupa wykazuje wyższe przychody w drugiej połowie roku. Sezonowość przychodów w drugim półroczu jest charakterystyczna dla firm z sektora budowlanego. Na sezonowość sprzedaży wpływ mają głównie warunki atmosferyczne w okresie zimowym – niskie temperatury mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

NOTA 2. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(107)	(100)	3 467
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(0,01)	0,31
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(0,01)	0,31
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	(107)	(100)	3 467
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(0,01)	0,31
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,01)	(0,01)	0,31

NOTA 3. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych kierownictwo Grupy kieruje się kryterium rodzaju usług świadczonych przez Grupę Kapitałową TEGAS. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

W okresie 3 miesięcy 2014 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej. Podejmuje on decyzje i analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Do najistotniejszych aktywów nie ujmowanych w ramach segmentów operacyjnych należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone, aktywa z tytułu podatku odroczonego, należności z tytułu podatków i innych świadczeń.

Ze względu na to, iż zobowiązania segmentów nie są regularnie dostarczane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie Kapitałowej, Spółka nie zamieściła ujawnień dotyczących zobowiązań segmentów.

W działalności Grupy Kapitałowej TEGAS wyróżnia się następujące segmenty operacyjne:

- Segment I – Usługi dla gazownictwa,
- Segment II – Obróbka metali,
- Segment III – Pozostałe

Rodzaje działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Segment „Usługi dla gazownictwa” zalicza się następujące zakresy wykonywanych prac:

- Usługi świadczone przez podmiot dominujący:
 - realizacja inwestycji związanych z przesyłem i dystrybucją gazu ziemnego (wykonawstwo),
 - budowa i remonty sieci gazowych wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia (wykonawstwo),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
 - budowa i remonty obiektów związanych z wydobyciem gazu ziemnego i ropy naftowej (wykonawstwo),
 - projektowanie wszelkich obiektów gazowych (wykonawstwo),
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja innych obiektów gazowych, np. instalacje LNG, kotłownie gazowe, przemysłowe (eksploatacja),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
 - dostosowywanie instalacji nawaniających do możliwości hermetycznego napełniania środkiem THT (eksploatacja),
 - usuwanie z instalacji nawaniających zużytego THT (eksploatacja),
 - neutralizacja niewielkich wycieków THT z instalacji, zbiorników itp. (eksploatacja),
 - obsługa gazociągów w miejscach przekroczeń cieków wodnych tj.: rzek, rowów odwadniających (eksploatacja),
 - badanie stopnia nawonienia gazu ziemnego w nowoczesnym laboratorium (eksploatacja).
- Usługi świadczone przez jednostkę zależną SEGUS Sp. z o.o.:
 - eksploatacja stacji gazowych średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - eksploatacja gazociągów średniego i wysokiego ciśnienia (eksploatacja),
 - dowóz THT i napełnianie instalacji nawaniających (eksploatacja),
 - budowa i remonty stacji i kotłowni gazowych (wykonawstwo),
 - budowa gazociągów średniego ciśnienia (wykonawstwo).

W ramach segmentu „Obróbka metali” wyróżnia się następujące zakresy wykonywanych usług:

- obróbka skrawania (CNC i konwencjonalna),
- obróbka plastyczna blach,
- termiczne wypalanie blach,
- projektowanie we własnym centrum technologiczno-konstrukcyjnym,
- wykonawstwo stalowych obudów stacji gazowych i energetycznych, obudów agregatów prądotwórczych, elementy połączeń kołnierzowych oraz części urządzeń dla gazownictwa.

Działalność w zakresie obróbki metali wykonywana jest przez jednostkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.

Segmenty operacyjne, które nie przekroczyły progów ilościowych, prezentowane są w kategorii „Pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

- wynajem nieruchomości,
- sprzedaż towarów i materiałów,
- przychody z tytułu opłat za użytkowanie samochodów służbowych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku dominującymi źródłami przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS były przychody z segmentu „Usługi dla gazownictwa”, które kształtowały się na poziomie 14.851 tys. PLN.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka metali	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	14 851	694	1 375	16 921
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	14 851	694	1 375	16 921
Wynik operacyjny segmentu	(328)	(259)	(2)	(588)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	25 071	15 446	10 752	51 269
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	10 669	692	255	11 616
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	10 669	692	255	11 616
Wynik operacyjny segmentu	45	(293)	(4)	(252)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	18 755	14 832	11 251	44 838

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Obróbka metali	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	53 109	3 950	3 653	60 711
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	53 109	3 950	3 653	60 711
Wynik operacyjny segmentu	1 880	(1 014)	75	941
Aktywa segmentu sprawozdawczego	32 258	15 510	10 856	58 624

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujawnione zostało poniżej w tabeli:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik operacyjny segmentów	(588)	(252)	941
Korekty:			
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	270	70	4 657
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(94)	(142)	(4 319)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	176	(72)	338
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(412)	(324)	1 279
Przychody finansowe	985	662	2 850
Koszty finansowe (-)	(629)	(392)	(1 196)
Koszty z tytułu odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	(54)	2 934

NOTA 4. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

NOTA 5. Wartość firmy

Nie dotyczy

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują głównie oprogramowanie komputerowe (łącznie ze związanymi z tym oprogramowaniem licencjami).

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	-	611	-	-	-	611
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(46)	-	-	-	(46)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	-	-	565	-	-	-	565
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	646	-	-	-	646
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	0	-	-	-	0
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(40)	-	-	-	(40)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	606	-	-	-	606

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	646	-	-	-	646
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	144	-	-	-	144
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(179)	-	-	-	(179)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-	-	611	-	-	-	611

W okresie od 01.01.2014 do 31.03.2014 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie nabyła wartości niematerialnych (I kwartał 2013: 150 PLN, 2013 rok: 144 tys. PLN).

Grupa nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania byłby nieokreślony.

Na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości niematerialnych.

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień 31.12.2013 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych. Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa Kapitałowa poczyniła zobowiązanie na zakup oprogramowania komputerowego w kwocie 4 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 7. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	6 225	20 560	4 885	2 757	666	2 517	37 611
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	60	451	-	162	673
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(197)	(176)	(133)	(18)	-	(524)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	6 225	20 364	4 769	3 074	648	2 679	37 759
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	6 225	21 348	4 994	3 159	684	1 058	37 467
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	80	25	165	269
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(197)	(173)	(139)	(22)	-	(531)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	6 225	21 151	4 821	3 024	686	1 197	37 105

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	6 225	21 348	4 994	3 159	684	1 058	37 467
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	603	314	89	1 460	2 465
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(97)	-	-	(97)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(787)	(711)	(567)	(107)	-	(2 172)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(52)	-	-	(52)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	6 225	20 560	4 885	2 757	666	2 517	37 611

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2014 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 673 tys. PLN (I kwartał 2013 roku: 269 tys. PLN, 2013 rok: 2.465 tys. PLN).

Na dzień bilansowy nie wystąpiła potrzeba tworzenia dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (I kwartał 2013 roku: 137 tys. PLN na zakup środków transportu, 2013 rok: 150 tys. PLN związanych z wyposażeniem hali produkcyjnej oraz budową stacji gazowej).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	878	878	5 125	5 125	2 480	2 480
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14 626	14 626	11 670	11 670	25 906	25 906
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 893	37 893	36 583	36 583	36 721	36 721
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	6 109	6 109	6 808	6 808	6 283	6 283
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	2	2	2	2
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8 298	8 298	9 575	9 575	8 279	8 279
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 932	12 932	8 284	8 284	14 550	14 550

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Na zmianę wartości godziwej w prezentowanych okresach wpływ miały następujące czynniki:

- zmniejszenie wartości godziwej pozycji „pożyczki” na dzień 31.03.2014 w odniesieniu do 31.03.2013 i 31.12.2013 wynika ze spłaty oraz potrącenia części udzielonych pożyczek,
- zwiększenie wartości godziwej pozycji „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień na dzień 31.03.2014 w odniesieniu do 31.03.2013 wynika ze zwiększenia osiągniętych przychodów ze sprzedaży,
- zwiększenie wartości godziwej środków pieniężnych związane jest z dodatnim przepływem środków pieniężnych na działalności operacyjnej w kwocie ponad 2,5 mln zł,
- zmniejszenie wartości godziwej kredytów i leasingów finansowych występuje w efekcie systematycznego spłacania, przewidzianego w harmonogramach, długu oprocentowanego.
- zwiększenie wartości godziwej pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe” na dzień 31.03.2014 w odniesieniu do 31.03.2013 wynika z realizacji większej liczby kontraktów oraz kontraktów o wyższej wartości jednostkowej.

Grupa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczne efekty dyskonta. W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe oparte są na zmiennych stopach procentowych, Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej TEGAS nie występowały instrumenty ujmowane w wartości godziwej.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

NOTA 9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 403	1 725	1 725
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	30	33	962
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(7)	(27)	(50)
Inne zmiany	-	-	(1 234)
Stan na koniec okresu	1 426	1 730	1 403

W okresie objętym sprawozdaniem skonsolidowanym Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów o kwotę 30 tys. PLN. Ponadto w analizowanym okresie nastąpiło rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 7 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	6 721	4 731	4 731
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	355	80	2 671
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(14)	-	(649)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(0)	(33)
Inne zmiany	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 062	4 811	6 721

W okresie objętym sprawozdaniem dokonano odpisów aktualizujących wartość należności w łącznej kwocie 355 tys. PLN.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych.

NOTA 10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Liczba akcji	11 350 000	11 350 000	11 350 000
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w PLN)	11 350 000	11 350 000	11 350 000

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych:

Wyszczególnienie	Wartość nominalna serii / emisji w zł	Liczba akcji	Cena emisyjna (w zł)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2013 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2013 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2013 roku	11 350 000	11 350 000	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2014 roku	11 350 000	11 350 000	X	X

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 11. Programy płatności akcjami

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Grupie Kapitałowej TEGAS nie został uruchomiony ani nie obowiązywał program płatności akcjami.

NOTA 12. Dywidendy

Emitent nie dokonywał zaliczkowych wypłat dywidendy z wyniku za 2014 rok.

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2014 roku Spółka dominująca nie wypłaciła akcjonariuszom dywidendy za rok 2013.

W okresach prezentowanych jako porównywalne Spółka dominująca również nie dokonała wypłaty dywidendy.

NOTA 13. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2014 roku Spółka dominująca, ani żadna z jej spółek zależnych, nie wyemitowała lub wykupiła papierów dłużnych.

NOTA 14. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie objętym sprawozdaniem spółki Grupy Kapitałowej realizowały postanowienia zawartych umów kredytowych oraz umów pożyczek.

NOTA 15. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku				
Stan na początek okresu	130	256	2 698	2 954
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	3	-	38	38
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(18)	-	(18)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(2 247)	(2 247)
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2014 roku	133	239	489	727
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku				
Stan na początek okresu	146	316	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1	-	-	-
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(10)	(4)	-	(4)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2013 roku	137	312	6 136	6 448
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Stan na początek okresu	146	316	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1	-	539	539
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(60)	(3 519)	(3 579)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(458)	(458)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	147	256	2 698	2 954

W kolumnie „Inne” Grupa prezentuje głównie wartość rezerwy na możliwe do poniesienia kary umowne w związku z wypowiedzeniem przez zamawiającego umowy lub w związku z nieterminowym wykonaniem prac.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W I kwartale 2014 roku Spółka wykorzystwała rezerwy w kwocie 2.247 tys. PLN, na które głównie składała się rezerwa utworzona w związku z niezrealizowaniem przez konsorcjum, w skład którego wchodziła TEGAS S.A., umowy o roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej zawartej ze spółką Biogazownia Szarlej Sp. z o.o. (2.219 tys. PLN). Szczegółowy opis został zamieszczony w punkcie 5 niniejszego sprawozdania „Znaczące zdarzenia i transakcje”.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne szacuje się, jako ustalony przez Zarząd Spółki dominującej procent osiągniętych w danym roku przychodów z tytułu realizowanych umów o usługę budowlaną. Rezerwy utrzymywane są do dnia wygaśnięcia prawa do realizacji gwarancji lub roszczeń naprawczych. Z uwagi na niepewność co do terminu wypływu korzyści ekonomicznych, rezerwa ta prezentowana jest jako krótkoterminowa.

NOTA 16. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:			
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek:			
Gwarancje udzielone	2 848	3 368	2 275
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	8 617	5 712	7 378
Pozostałe jednostki razem	11 464	9 080	9 654
Zobowiązania warunkowe ogółem	11 464	9 080	9 654

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2014 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych postępowań sądowych. Z tego też powodu nie utworzono rezerw na prawdopodobne koszty toczących się postępowań.

NOTA 17. Działalność zaniechana

W okresie śródrocznym zakończonym 31 marca 2014 roku nie miało miejsca zaniechanie którejkolwiek z prowadzonych przez Grupę działalności.

NOTA 18. Transakcje z jednostkami powiązanymi (nieobjętymi konsolidacją)

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań regulowane są w środkach pieniężnych.

W prezentowanych okresach nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych.

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wynosi:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	326	387	1 259
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	326	387	1 259

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W pierwszych trzech kwartałach 2014 roku Grupa nie dokonywała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

W pierwszych trzech kwartałach 2014 roku Grupa nie dokonywała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy, które nie zostały objęte konsolidacją.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku nie występowała sprzedaż do podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2014 nie występowały należności od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku nie występował zakup od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

Na dzień bilansowy 31.03.2014 nie występowały zobowiązania od podmiotów powiązanych nieobjętych konsolidacją.

W okresie objętym sprawozdaniem nie zostały udzielone pożyczki podmiotom powiązanym nie objętym konsolidacją.

NOTA 19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.03.2014 nie miały miejsca zdarzenia, które wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 3 miesięcy 2014 roku.

NOTA 20. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Grupa Kapitałowa w bilansie ujmuje wartości związane z realizacją umów o usługę budowlaną. Są one prezentowane w pozycjach „Należności z tytułu umów o usługę budowlaną” oraz „Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Grupa ujmuje przychody i koszty związane z realizowanymi umowami według stopnia zaawansowania. W wyniku zmiany wartości szacunkowych w trakcie realizacji kontraktu przy określaniu stopnia zaawansowania realizowanych umów, Grupa obok wykazywania przychodów i kosztów wykazuje również zyski. Pozwala to GK TEGAS na wykazywanie efektów realizacji umów w danym okresie w oparciu o planowane zyski.

Grupa Emitenta realizuje długoterminowe umowy o usługi budowlane, których wycena na dzień bilansowy oparta jest o następujące szacunki Zarządu dotyczące planowanych wyników z realizowanych umów:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	47 588	29 933	44 758
Zmiana przychodów z umowy	-	-	-
Łączna kwota przychodów z umowy	47 588	29 933	44 758
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	18 271	19 616	10 399
Koszty pozostające do realizacji umowy	24 535	8 884	28 127
Szacunkowe łączne koszty umowy	42 806	28 500	38 526
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	4 783	1 433	6 232
zyski	4 828	1 950	6 299
straty (-)	(46)	(517)	(68)

Należności (zobowiązania) z tytułu świadczonych w poszczególnych okresach usług budowlanych prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	18 271	19 616	10 399
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	1 531	1 016	1 510
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(46)	(517)	(70)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	19 756	20 115	11 839
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	15 828	16 673	11 431
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	3 928	3 441	408
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	5 190	4 058	3 429
aktualizacja wartości należności z tytułu umów o usługę budowlaną	(126)	-	(126)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną po aktualizacji	5 064	4 058	3 303
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 262	617	3 021

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA 21. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	16 921	11 616	60 711	4 039	2 783	14 417
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(412)	(324)	1 279	(98)	(78)	304
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	(54)	2 934	(13)	(13)	697
Zysk (strata) netto	(130)	(123)	3 386	(31)	(29)	804
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	(107)	(100)	3 467	(26)	(24)	823
Zysk na akcję (PLN)	(0,01)	(0,01)	0,31	(0,00)	(0,00)	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	(0,01)	(0,01)	0,31	(0,00)	(0,00)	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1894	4,1738	4,2110
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 585	3 534	4 096	617	847	973
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(694)	99	2 161	(166)	24	513
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(718)	(1 177)	(3 663)	(171)	(282)	(870)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 172	2 456	2 594	280	589	616
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1894	4,1738	4,2110
Bilans						
Aktywa	114 521	113 539	121 421	27 454	27 179	29 278
Zobowiązania długoterminowe	14 129	15 792	14 259	3 387	3 780	3 438
Zobowiązania krótkoterminowe	19 819	20 554	26 459	4 751	4 920	6 380
Kapitał własny	80 573	77 193	80 703	19 316	18 479	19 460
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	79 410	75 951	79 517	19 037	18 181	19 174
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1713	4,1774	4,1472

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 ROKU

1. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia

W omawianym okresie sprawozdawczym oraz w okresach wcześniejszych spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TEGAS nie zawarły z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby dodatkowe świadczenia i/lub rekompensaty z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

2. Struktura akcjonariatu Spółki dominującej

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego raportu za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy TEGAS S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.075.250	18,28%	4.095.250	25,05%
Piotr Majewski	583.847	5,14%	1.088.847	6,66%
Aviva Investors Poland S.A.	1.054.701	9,29%	1.054.701	6,45%
Pozostali	5.104.059	44,97%	5.104.059	31,22%

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej TEGAS za 2013 rok, jak i na dzień przekazania niniejszego raportu, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji TEGAS S.A. oraz udziałów w jednostkach powiązanych przez akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

3. Stan posiadania akcji oraz udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej TEGAS przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki dominującej przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 marca 2014 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Kocik	2.532.143	22,31%	5.007.143	30,62%
Marzenna Kocik	2.075.250	18,28%	4.095.250	25,05%
Piotr Majewski	583.847	5,14%	1.088.847	6,66%
Zygmunt Bączyk	8.000	0,07%	8.000	0,05%
Piotr Stobiecki	13.000	0,11%	13.000	0,08%

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A.

Od dnia przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej TEGAS za 2013 rok jak i na dzień przekazania niniejszego raportu, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki dominującej oraz udziałów w jednostkach powiązanych TEGAS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

4. Określenie łącznej liczby akcji i wartości nominalnej akcji Emitenta

Prawa akcjonariuszy na dzień 31 marca 2014 roku:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
A	uprzywilejowane	co do głosu	5.000.000	5.000.000 zł	zamiana udziałów na akcje

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału
B	na okaziciela	brak	750.000	750.000 zł	gotówka
C	na okaziciela	brak	300.000	300.000 zł	gotówka
D	na okaziciela	brak	1.300.000	1.300.000 zł	gotówka
E	na okaziciela	brak	4.000.000	4.000.000 zł	gotówka
RAZEM			11.350.000	11.350.000 zł	-

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcjom zwykłym na okaziciela serii B, C, D i E przypada jeden głos na akcję.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

5. Informacja o umowach, w wyniku których mogą wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki dominującej nie posiada informacji na temat umów, w wyniku których mogłaby nastąpić zmiana w proporcjach posiadanych akcji.

6. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

7. Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Zgodnie z § 11 Statutu Spółki TEGAS S.A., zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Zarządu Spółki dominującej. Ponadto każdemu z akcjonariuszy założycieli tj. Panu Włodzimierzowi Kocik, Pani Marzennie Kocik oraz Panu Piotrowi Majewskiemu, przysługuje prawo pierwokupu nabycia akcji serii A.

8. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

W Statucie Emitenta brak jest postanowień dotyczących ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów.

9. Informacja o emisji, wykupie oraz spłacie nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku TEGAS S.A. nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

10. Informacja dotycząca wypłaconej lub zdeklarowanej dywidendy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku TEGAS S.A., jak też żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej TEGAS nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

W dniu 14 maja 2014 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w przedmiocie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu podziału zysku za rok obrotowy 2013, zgodnie z którą zysk zostanie w części przeznaczony na wypłatę dywidendy. Tym samym Zarząd będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości 2.837.500 zł. Oznacza to wypłatę dywidendy na jedną akcję w wysokości 0,25 zł.

Pozostałą część w wysokości 930.587,56 zł proponuje się przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych. Natomiast kwotę 365.934,84 zł proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy tj. dzień ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za 2013 rok oraz dzień wypłaty dywidendy ustalone zostaną w późniejszym terminie.

Zarząd TEGAS informuje, że uzyskał pozytywną opinię Rady Nadzorczej odnośnie wyżej przedstawionego wniosku co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2013.

11. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 marca 2014 roku w stosunku do Spółki dominującej TEGAS oraz jej spółek zależnych nie toczyły się jakiegokolwiek postępowania przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej) przekraczające wartość stanowiącą co najmniej 10% kapitałów własnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niej zależną

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki z Grupy.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej TEGAS należą:

- świadczenie usług eksploatacji obiektów gazowych,
- świadczenie usług wykonawstwa sieci gazowych,
- zakup materiałów i usług pod prace budowlane.

13. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych. Ponadto w okresie objętym sprawozdaniem Spółka dominująca i jednostki zależne nie zawarły nowych umów kredytowych oraz umowy pożyczki.

14. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku Spółka dominująca TEGAS udzieliła pożyczek następującym podmiotom:

- podmiotowi będącemu podmiotem niepowiązanym na dzień zawarcia umów pożyczek („Pożyczkobiorca”) w kwocie 450 tys. PLN. Pożyczki zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej kalkulowanej w oparciu o WIBOR 1M. Pożyczki zostały udzielone na czas określony. Terminy ich spłaty przypadają na dzień 31 grudnia 2014 roku. Zabezpieczeniem wiarytelności Emitenta wobec Pożyczkobiorcy są, dla każdej z umów, dwa weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez Pożyczkobiorcę oraz, dla jednej z umów, zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy ustanowiony przez dotychczasowych udziałowców Pożyczkobiorcy.

15. Informacja o udzielonych przez Spółkę dominującą lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym raportem Spółka dominująca TEGAS ani jednostki od niej zależne, nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.

16. Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych

W okresie objętym raportem spółka TEGAS S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie otrzymała poręczeń i gwarancji od podmiotów powiązanych i niepowiązanych.

W analizowanym okresie spółka TEGAS S.A. ani żadna z jej spółek zależnych nie udzieliła poręczeń i gwarancji podmiotom powiązanym.

Poręczenia spółek Grupy Kapitałowej TEGAS udzielone pozostałym jednostkom obejmują poręczenie TEGAS S.A. tytułem zabezpieczenia gwarancji usunięcia wad i usterek w kwocie 7 tys. PLN.

17. Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2013 = 100%
Przychody ze sprzedaży	16 921	11 616	45,7%
Przychody ze sprzedaży produktów	561	498	12,7%
Przychody ze sprzedaży usług	15 159	11 022	37,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 200	95	1 158,2%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2014	Za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2013	Wskaźnik dynamiki w % 31.03.2013 = 100%
Koszt własny sprzedaży	15 188	9 448	60,8%
Koszt sprzedanych produktów	710	639	11,1%
Koszt sprzedanych usług	13 212	8 725	51,4%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 266	84	1 408,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 733	2 168	-20,1%
Koszty sprzedaży	21	31	-31,4%
Koszty ogólnego zarządu	2 300	2 389	-3,7%
Pozostałe przychody operacyjne	270	70	287,3%
Pozostałe koszty operacyjne	94	142	-33,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(412)	(324)	27,1%
Przychody finansowe	985	662	48,7%
Koszty finansowe	629	392	60,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(56)	(54)	4,7%
Podatek dochodowy	74	69	6,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(130)	(123)	5,7%
Zysk (strata) netto	(130)	(123)	5,7%
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	(107)	(100)	7,6%
- podmiotom niekontrolującym	(23)	(24)	-2,3%

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TEGAS wyniosły w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku 16.921 tys. PLN i były o 45,7% wyższe aniżeli przychody w analogicznym okresie 2013 roku. Przyczyną tak wzrostu przychodów było:

- realizowanie przez Grupę większej liczby kontraktów budowlanych,
- korzystne warunki atmosferyczne w okresie zimowym.

Największy udział wśród przychodów ze sprzedaży stanowiły przychody ze sprzedaży usług. W pierwszych 3 miesiącach 2014 roku kształtowały się one na poziomie 15.159 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2013 roku osiągnęły poziom 11.022 tys. PLN, co oznacza wzrost na poziomie 37,5%.

Koszt własny sprzedaży w pierwszych trzech miesiącach 2014 roku kształtował się na poziomie 15.188 tys. PLN i był o 60,8% wyższy od kosztu własnego sprzedaży w okresie porównywalnym. Ponadto w 2014 roku dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży była niższa niż dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży, co negatywnie przełożyło się na wartość rentowności brutto ze sprzedaży w Grupie Kapitałowej TEGAS. Wynika to przede wszystkim ze spadku marży spowodowanego obniżeniem wartości kontraktów eksploatacyjnych.

Podkreślenia wymaga fakt, iż Grupa osiągnęła zysk na działalności finansowej 363 tys. PLN), który był głównie wynikiem z przychodów odsetkowych ze zgromadzonych depozytów.

Wielkość i struktura aktywów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2014	Wskaźnik struktury w %	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %
Aktywa trwałe	51 457	44,9%	52 535	44,9%
Wartości niematerialne	565	0,5%	606	0,5%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2014	Wskaźnik struktury w %	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %
Rzeczowe aktywa trwałe	37 759	33,0%	37 105	32,7%
Nieruchomości inwestycyjne	6 731	5,9%	7 249	6,4%
Należności i pożyczki	4 108	3,6%	5 953	5,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	0,0%	22	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 281	2,0%	1 600	1,4%
Aktywa obrotowe	63 063	55,1%	61 004	53,7%
Zapasy	5 617	4,9%	6 628	5,8%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	5 064	4,4%	4 058	3,6%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 890	11,3%	8 093	7,1%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0,0%	1 848	1,6%
Pożyczki	865	0,8%	3 125	2,8%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	725	0,6%	669	0,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 893	33,1%	36 583	32,2%
SUMA AKTYWÓW	114 521	100,0%	113 539	100,0%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej TEGAS wynosiła na dzień 31 marca 2014 roku 114.521 tys. PLN (wzrost w wysokości 0,9% w stosunku do danych porównywalnych za rok 2013).

Wartość aktywów trwałych Grupy na dzień 31 marca 2014 kształtowała się na poziomie 51.467 tys. PLN, co oznacza spadek w wysokości 2,0% w stosunku do danych porównywalnych 2013 roku. Aktywa trwałe na koniec marca 2014 roku stanowiły 44,9% ogólnej sumy aktywów i ich udział wzrósł o 1,4 punktu procentowego względem tego samego okresu roku ubiegłego. W strukturze aktywów trwałych największym udziałem (73,4%) charakteryzowały się rzeczowe aktywa trwałe.

W badanym okresie aktywa obrotowe odznaczały się nieznaczną dynamiką wzrostu (zwiększenie w wysokości 3,4% w stosunku do danych porównywalnych za 2013 rok), a ich wartość wyniosła 63.063 tys. PLN. Ponadto ich udział w aktywach ogółem wzrósł w badanym okresie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 1,4 punktu procentowego (z poziomu 53,7% do 55,1%). W aktywach obrotowych największą pozycję stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które stanowiły odpowiednio 60,1% i 20,4% aktywów obrotowych. Wysoki poziom środków pieniężnych spowodowany jest posiadaniem środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji serii E oraz wypracowanych w ostatnich latach środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

Reasumując, struktura i suma aktywów na dzień 31.03.2014 roku kształtuje się na zbliżonym poziomie jak na dzień 31.03.2013 roku. Nieznaczne różnice wynikają z naturalnej fluktuacji stanu poszczególnych składników majątku.

Wielkość i struktura kapitałów Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	31.03.2014	Wskaźnik struktury w %	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %
Kapitał podstawowy	11 350	9,9%	11 350	10,0%
Akcje własne (-)	-	0,0%	-	0,0%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	55,0%	62 968	55,0%
Pozostałe kapitały	-	0,0%	-	0,0%
Zyski zatrzymane:	5 092	4,4%	1 633	1,4%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	5 199	4,5%	1 732	1,5%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(107)	-0,1%	(100)	-0,1%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	31.03.2014	Wskaźnik struktury w %	31.03.2013	Wskaźnik struktury w %
Kapitał własny ogółem	80 573	70,4%	77 193	68,0%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	79 410	69,3%	75 951	66,9%
Udziały niedające kontroli	1 162	1,0%	1 243	1,1%
Zobowiązania	33 948	29,6%	36 346	32,0%
Zobowiązania długoterminowe	14 129	12,3%	15 792	13,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	19 819	17,3%	20 554	18,1%
SUMA PASYWÓW	114 521	100,0%	113 539	100,0%

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2014 roku wyniósł 79.410 tys. PLN (wzrost w wysokości 4,6% w stosunku do danych roku 2013). W strukturze kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej największą pozycję stanowił kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowiący 55,0% pasywów ogółem i będący głównie wynikiem pozyskanych środków z emisji akcji serii D i E. Zyski zatrzymane z lat ubiegłych na koniec marca 2014 roku wyniosły 5.199 tys. PLN (wzrost w wysokości 200,2% w stosunku do danych roku 2013) i są wynikiem wygenerowania w 2013 roku zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej na poziomie 3.467 tys. PLN. Zobowiązania Grupy Kapitałowej TEGAS kształtowały się na poziomie 33.948 tys. PLN (spadek w wysokości 6,6% w stosunku do danych 2013 roku). W wyniku spłaty długu oprocentowanego, zobowiązania długoterminowe spadły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 10,5%. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w badanym okresie o 3,6%. Udział zobowiązań w pasywach ogółem zmniejszył się w badanym okresie o 2,4 punktu procentowego.

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie (tys. zł)	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 września 2014	Za okres 3 miesięcy zakończony 31 września 2013
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 585	3 534
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(694)	99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(718)	(1 177)
Razem przepływy pieniężne netto	1 172	2 456
Środki pieniężne na koniec okresu	37 893	36 583

Na dzień 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa TEGAS dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 37.893 tys. PLN, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe). Biorąc pod uwagę posiadane środki własne Grupa nie przewiduje wystąpienia problemów z płynnością finansową w związku z prowadzeniem bieżącej działalności oraz realizacją planów inwestycyjnych. Stosunkowo wysoki stan gotówki na dzień 31.03.2014 roku jest głównie efektem posiadanych środków z emisji akcji serii E oraz środków pieniężnych pochodzących z działalności operacyjnej.

Działalność operacyjna

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie. Pomimo osiągnięcia straty brutto na poziomie 56 tys. PLN Grupa Kapitałowa wypracowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 2.585 tys. PLN. Osiągnięcie dodatnich wpływów z działalności operacyjnej wynika głównie z dodatnich przepływów na kapitale obrotowym netto i świadczy o kontynuowaniu pożądanego kierunku dla rozwoju Grupy. Stan środków pieniężnych na dzień 31 marca 2014 roku w porównaniu do stanu na koniec 2013 roku wzrósł o 1.172 tys. PLN.

Działalność inwestycyjna

Ujemne przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale 2014 roku to głównie efekt:

- udzielenia pożyczek na kwotę 451 tys. PLN,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 280 tys. PLN.

Działalność finansowa

W pierwszym kwartale 2014 roku przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne, co głównie było wynikiem spłaty przez Grupę swoich zobowiązań z tytułu kredytu, leasingów oraz odsetek z powyższych tytułów.

18. Analiza wskaźnikowa wyników finansowych Grupy

Płynność finansowa

Analiza płynności finansowej wskazuje, że w analizowanym okresie Grupa Kapitałowa TEGAS posiadała pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań bieżących, co zostało zaprezentowane poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2014	30.03.2013
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	3,15	2,90
Wskaźnik płynności szybkiej	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty + należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności) / zobowiązania krótkoterminowe	2,56	2,14

Wartość wskaźnika płynności bieżącej wzrosła w pierwszym kwartale 2014 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się na poziomie 3,15, co oznacza, że Grupa Kapitałowa TEGAS aktywami bieżącymi mogłaby w całości pokryć zobowiązania krótkoterminowe. Także wskaźnik płynności szybkiej uległ poprawie i wyniósł 2,56, co potwierdza brak trudności Grupy w zakresie pełnego i terminowego realizowania swoich zobowiązań. Wzrost wskaźników płynności na dzień 31.03.2014 w porównaniu do 31.03.2013 roku spowodowany jest głównie wzrostem poziomu należności krótkoterminowych.

Rentowność

Wskaźniki rentowności zostały przedstawione poniżej.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2014	31.03.2013
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	10,2%	18,7%
Rentowność operacyjna	Zysk z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży	-2,4%	-2,8%
Rentowność brutto	Zysk brutto / przychody ze sprzedaży	-0,3%	-0,5%
Rentowność netto Grupy Kapitałowej	Zysk netto / przychody ze sprzedaży	-0,8%	-1,1%
Rentowność netto jednostki dominującej	Zysk netto jednostki dominującej / przychody ze sprzedaży	-0,6%	-0,9%
Rentowność kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / (kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	-0,1%	-0,1%
Rentowność majątku	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / aktywa ogółem	-0,1%	-0,1%
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł)	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / średnioważona liczba akcji	-0,01	-0,01

W okresie objętym analizą wskaźnik rentowności brutto ze sprzedaży uległ znacznemu zmniejszeniu (z 18,7% do 10,2%) w porównaniu z jego wartością za pierwszy kwartał 2013 roku. Jest to głównie spowodowane osiągnięciem przez Grupę, w odniesieniu do danych porównywalnych, niższych marż na realizowanych kontraktach głównie poprzez obniżenie wartości kontraktów eksploatacyjnych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poprawie w odniesieniu do okresu porównywalnego uległy pozostałe wskaźniki rentowności: operacyjna, brutto, netto, kapitału własnego oraz majątku. Jest to skutek osiągnięcia wyższych przychodów ze sprzedaży przy porównywalnych wynikach finansowych na powyższych poziomach rachunku zysków i strat.

Efektywność

Efektywność działania to umiejętność sprawnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych.

Wskaźniki efektywności przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2014	31.03.2013
Wskaźnik rotacji majątku	Przychody ze sprzedaży / aktywa ogółem	0,15	0,10
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	0,45	0,31
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności + Należności z tytułu umów o usługę budowlaną) *90 dni / przychody ze sprzedaży	95,50	94,15
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	Zapasy *90 dni / koszt własny sprzedaży	33,28	63,14
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania + Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną) *90 dni / koszt własny sprzedaży	86,73	93,30

Na koniec marca 2014 roku zdolność Grupy Kapitałowej TEGAS do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona obrotowością jej aktywów ukształtowała się na wyższym poziomie niż w analogicznym okresie 2013 roku. Wartość wskaźnika rotacji majątku wyniosła w badanym okresie 0,15, co oznacza, że jedna złotówka majątku Grupy generowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,15 PLN.

Także wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych uległa w pierwszym kwartale 2014 roku podwyższeniu i osiągnęła wartość 0,45.

Wartość wskaźnika rotacji zapasów wskazuje, iż okres obrotu zapasami w Grupie uległ skróceniu w analizowanym okresie i kształtuje się na poziomie ok. 33 dni. Spadek ten jest głównie efektem wysokiego stanu zapasów wykazanego na dzień 31 marca 2013 roku, w związku z materiałami zakupionymi na potrzeby realizacji kontraktu na budowę elektrowni biogazowej. Okres oczekiwania na zapłatę należności uległ nieznacznemu wydłużeniu w badanym okresie w odniesieniu do okresu poprzedniego. W 2014 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa Kapitałowa TEGAS oczekiwała na zapłatę ok 94-96 dni. W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa nieznacznie skróciła okres regulowania swoich zobowiązań. W okresie objętym analizą Grupa regulowała swoje zobowiązania co ok. 87 dni w porównaniu do ok. 93 dni z pierwszych trzech miesięcy 2013 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem skróceniu uległ cykl konwersji gotówki, który na dzień 31.03.2014 wynosił +42 dni, natomiast na dzień 31.03.2013 kształtował się na poziomie +64 dni. Biorąc pod uwagę, iż cykl konwersji gotówki pokazuje czas (w dniach) na jaki „mrożona” jest gotówka w operacyjnych aktywach obrotowych, jego spadek jest pożądanym.

Zadłużenie

Analiza zadłużenia sprawdza strukturę kapitałów (pasywów) pod kątem jego zdolności do regulowania zobowiązań.

Wyszczególnienie	Formuła	31.03.2013	31.03.2013
Wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	29,6%	32,0%

W rozpatrywanym okresie wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia spadła i kształtowała się na poziomie 29,6%. Spadek wartości tego wskaźnika jest pożądanym, ponieważ świadczy to o mniejszym uzależnieniu się od kapitałów obcych. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa TEGAS posiada dobrą płynność finansową i terminowo wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy Kapitałowej

W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa TEGAS nie odnotowała istotnych dokonań i/ lub niepowodzeń.

20. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Do czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe należą:

- konkurencja na rynku budowlanym w Polsce,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- koniunktura w branży budowlanej,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- presja płacowa pracowników,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- ograniczenie zakresu prac eksploatacyjnych lub utrata części zleceń serwisowych.

21. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej TEGAS

Strategia rozwoju oparta jest na dwóch głównych obszarach działalności, czyli obszar eksploatacji oraz wykonawstwo (usługi budowlane). Głównym motorem wzrostu wartości Grupy Kapitałowej TEGAS będzie rynek usług wykonawczych oraz produkcja wyrobów metalowych. Dzięki budowanemu przez wiele lat wizerunkowi niezawodnego i profesjonalnego partnera Zarząd Spółki po wnikliwej analizie szans zamierza w dalszym stopniu rozwijać działalność wykonawczą. Ponad dziesięcioletnie doświadczenie TEGAS w pracach wykonawczych prowadzonych na obiektach gazowych, pozwala na przygotowanie się do rozpoczęcia prac budowlanych związanych z dostosowaniem i rozprowadzeniem gazu pozyskiwanego ze źródeł niekonwencjonalnych.

Emitent zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez:

- zwiększenie zdolności produkcyjnych w zakresie obróbki metali oraz rozszerzenie zakresu produkowanych urządzeń i elementów dla specjalistycznych dziedzin przemysłu poprzez spółkę zależną Stal Warsztat Sp. z o.o.
- przejmowanie podmiotów działających w branży wykonawczej, które będą uzupełniały dotychczasowe kompetencje Emitenta w obszarze wykonawstwa (rozwój poprzez przejęcia).

Głównym czynnikiem wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej będzie rozbudowa infrastruktury gazowniczej w północno-zachodniej Polsce oraz możliwe przejęcia podmiotów działających na rynku usług serwisowych, utrzymania ruchu oraz eksploatacji. Pozwoli to w konsekwencji na rozwój geograficzny działalności.

Działania strategiczne w obszarze działalności eksploatacyjnej

W obszarze działalności eksploatacyjnej strategia Grupy zakłada utrzymanie wiodącej pozycji na rynku eksploatacji sieci gazowych na terytorium północno-zachodniej Polski.

W ramach utrzymania dotychczasowej pozycji rynkowej Emitent zamierza:

- systematycznie podnosić jakość usług poprzez szkolenia pracowników oraz wyposażenie brygad serwisowych w nowoczesny sprzęt,
- pozyskać do eksploatacji nowe obiekty dotychczas nie obsługiwane przez Grupę.

Głównym motorem wzrostu przychodów z działalności eksploatacyjnej będzie rozwój infrastruktury przesyłowej i dystrybucyjnej w północno-zachodniej Polsce dzięki inwestycjom właścicieli i operatorów sieci, tj. OGP Saz-System oraz Grupy Kapitałowej PGNiG. Grupa Kapitałowa TEGAS nie wyklucza także przejęć spółek o ugruntowanej pozycji na rynku usług serwisowych i utrzymania ruchu działających w przedsiębiorstwach produkcyjnych na terenie kraju.

Działania strategiczne w obszarze wykonawstwa

W obszarze wykonawstwa strategia Grupy zakłada intensyfikację działań zmierzających do pozyskiwania kontraktów o coraz wyższej wartości jednostkowej oraz stopniowe uzupełnianie kompleksowości swojej oferty o kolejne specjalistyczne usługi. Przejęcie spółki Stal Warsztat, posiadającej specjalistyczne kompetencje w zakresie obróbki metali, pozwoliło na rozszerzenie oferty Grupy o produkcję aparatów gazowych oraz konstrukcji stalowych. Zrealizowana inwestycja zakupu hali produkcyjnej ma na celu zwiększenie wolumenu produkcji wyrobów dla różnych dziedzin przemysłu dla klientów zarówno z kraju jak i z terenów Unii Europejskiej. Ponadto dzięki zwiększeniu mocy wytwórczych spółki Stal Warsztat celem będzie zwiększenie produkcji wyrobów na potrzeby zleceń realizowanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TEGAS.

Rozwój działalności ma się dokonać głównie poprzez:

- doposażenie w sprzęt dotychczasowych brygad wykonawczych Emitenta,
- inwestycje w park maszynowy w spółce Stal Warsztat,
- przejęcia spółek posiadających kompetencje w obszarze budownictwa, pozwalające na wzmocnienie posiadanego przez TEGAS potencjału wykonawczego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

22. Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa TEGAS zarówno na dzień 31 marca 2014 r. jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie prowadzi badań oraz prac badawczo-rozwojowych.

23. Informacja o zawartych umowach znaczących oraz o informacjach istotnych dla działalności Grupy Kapitałowej

Najważniejsze umowy zawarte od 01 stycznia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego raportu:

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2014-01-08	Strony: Bioelektrownia Szarlej Sp. z o.o., TEGAS S.A., PBG Energia Sp. z o.o.	Podpisanie ugody pozasądowej Przedmiotem Ugody są wzajemne ustępstwa stron, odnoszące się do wierzytelności i roszczeń wynikających ze sporów powstałych w związku z realizacją umowy na roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej, (Umowa) jaką w dniu 31 sierpnia 2011 r. Bioelektrownia zawarła z działającymi w konsorcjum firmami: TEGAS S.A., PBG Energia Sp. z o.o. (PBG Energia) i Gaz & Oil Project Management Sp. z o.o.	Bioelektrownia nieodwołalnie zrzekła się wobec TEGAS S.A. oraz niezależnie zrzekła się wobec PBG Energia Sp. z o.o. wszelkich roszczeń wynikających lub jakkolwiek związanych z Umową jakąkolwiek relacją prawną lub faktyczną, o wartości przewyższającej otrzymaną kwotę, w szczególności roszczeń o zapłatę kar umownych, roszczeń kontraktowych i deliktowych oraz regresowych; TEGAS oraz PBG Energia zobowiązały się nie dochodzić od Bioelektrowni zwrotu kwot, które pobrała Bioelektrownia tytułem należnych w jej ocenie i na jej rzecz kwot czy wierzytelności; Wszelkie zobowiązania konsorcjantów powstałe w jakimkolwiek związku z Umową, wobec Bioelektrowni poza roszczeniem o otrzymaną kwotę, wygasają; Bioelektrownia cofnęła w całości i uchyliła się od skutków oświadczenia złożonego w przedmiocie datowanego na dzień 9 grudnia 2013 r. wezwania TEGAS S.A. do zaspokojenia roszczeń poprzez zapłatę kwoty 94.923.670,00 zł., traktując to oświadczenie jako niebyłe i niezłożone a niezależnie jako złożone pod wpływem błędu; Strony oświadczyły i zobowiązały się, iż nie będą dochodzić wobec siebie roszczeń w związku z dokonanym odstąpieniem od Umowy; TEGAS oświadczył i zobowiązał się, iż zrzeka się wobec Bioelektrowni jakichkolwiek roszczeń w związku z brakiem finalnej realizacji umowy przez TEGAS S.A., w szczególności brakiem wykorzystania w ramach realizacji inwestycji przewidzianej Umową silników zakupionych przez TEGAS dla realizacji Umowy.
Więcej w RB 1/2014 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/1-2014-podpisanie-umowy-znaczonej-ugody-pozasadowej.html			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2014-01-08	<p>Strony: Pożyczkobiorca TEGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie ugody pozasądowej</p> <p>Podpisanie ugody pozasądowej w celu polubownego zakończenia wszelkich kwestii spornych i zamknięcia wszelkich roszczeń pomiędzy TEGAS S.A. a kontrahentem będącym pożyczkobiorcą (Dłużnik) z tytułu zawartej z TEGAS S.A. umowy pożyczki z dnia 7.12.2012 r., powstałymi na tle kwestii związanych z realizacją umowy na roboty budowlane oraz rozruch elektrowni biogazowej (Umowa), jaką w dniu 31 sierpnia 2011 r. spółka Bioelektrownia Szarlej Sp. z o.o. z (Bioelektrownia) zawarła z działającymi w konsorcjum firmami: TEGAS, PBG Energia Sp. z o.o. z oraz Gas & Oil Project Management Sp. z o.o.</p> <p>Przedmiotem Ugody są wzajemne ustępstwa stron, odnoszące się do wierzytelności i roszczeń wynikających z faktu, że pożyczkobiorca - mocą skierowanego do TEGAS S.A. oświadczenia z dnia 14.08.2013 r. dokonał potrącenia, nabytej przez Dłużnika w drodze cesji, wierzytelności wobec TEGAS S.A. (przysługującej pierwotnie Bioelektrowni) o zapłatę kar umownych z tytułu Umowy w kwocie 2.085.720,88 zł. (Nabyta Wierzytelność), z wierzytelnością TEGAS S.A. wobec Dłużnika w kwocie 2.057.705,65 zł. z tytułu zawartej umowy pożyczki.</p>	<p>W związku z posiadaniem przez Dłużnika Nabytej Wierzytelności wobec TEGAS S.A. oraz posiadaniem przez TEGAS S.A. wierzytelności wobec Dłużnika z tytułu Pożyczki, TEGAS S.A. i Dłużnik dokonali wzajemnej kompensaty ww. wierzytelności, co spowodowało ich wygaśnięcie w całości oraz wyczerpuje tym samym wszelkie wzajemne roszczenia stron;</p> <p>Dłużnik oświadczył i zobowiązał się, że nie będzie podnosić ani nie będą podnoszone przeciwko TEGAS S.A. jakiegokolwiek roszczenia związane z jakimikolwiek dalszymi karami umownymi wynikającymi z Umowy;</p> <p>Strony oświadczyły i zobowiązały się, że nie posiadają w związku z dokonaniem w ugodzie powyższym rozliczeniem, jakichkolwiek roszczeń wobec drugiej strony;</p> <p>Dłużnik oświadczył i zobowiązał się, że Bioelektrownia ani żaden podmiot nie skieruje wobec TEGAS S.A. ani żadnej osoby działającej w jej imieniu ani na jej rzecz jakiegokolwiek wierzytelności ani roszczenia wywodzonych z praw Bioelektrowni powstałych na podstawie Umowy czy w związku z Umową;</p> <p>Dłużnik uchylił się w całości od skutków oświadczenia o potrąceniu, złożonego TEGAS wobec czego strony postanowiły że oświadczenie o potrąceniu nie wywołuje żadnych skutków prawnych.</p>
<p>Więcej w RB 2/2014 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/9-2014-podpisanie-ugody-pozasadowej.html</p>			
2014-03-19	<p>Zlecniodawca: Spółki z Grupy Kapitałowej PGNiG (Zlecniodawca umowy o największej wartości: Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Tarnów)</p> <p>Wykonawca: Spółki z Grupy Kapitałowej TEGAS (Wykonawca umowy o największej wartości: TEGAS S.A.)</p>	<p>Podpisanie umów o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy o największej wartości jest budowa sieci gazowej dystrybucyjnej ś/c wraz z przyłączami w miejscowości Włodawa w ramach przedsięwzięcia pn. „Gazyfikacja rejonu Włodawy”.</p> <p>Łączna wartość zawartych w okresie od 29-10-2013 do 19-03-2014 umów wyniosła: 8.815.776,27 zł netto</p>	<p>Wynagrodzenie z umowy o największej wartości wynosi: 3.676.790,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: 360 dni od daty podpisania umowy, jednak nie później niż do 30-04-2015</p>
<p>Więcej w RB 9/2014 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/9-2014-przekroczenie-progu-umowy-znaczące-ze-spolkami-grupy-kapitalowej-pgnig.html</p>			

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia umowy	Strony umowy	Przedmiot umowy	Istotne warunki
2014-05-06	<p>Zlecający: Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Oddział we Wrocławiu</p> <p>Wykonawca: TESGAS S.A.</p>	<p>Podpisanie umowy o znaczącej wartości.</p> <p>Przedmiotem umowy są roboty budowlane związane z budową gazociągu wysokiego i średniego ciśnienia wraz ze stacjami gazowymi oraz infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia pt. „Rozwój gazyfikacji w wybranych miejscowościach gminy Strzelin i Wiązów w powiecie strzelińskim” wraz z obsługą geodezyjną obejmującą wytyczenie i inwentaryzację geodezyjną powykonawczą, dokumentację powykonawczą oraz przywróceniu placu budowy do stanu pierwotnego.</p>	<p>Wynagrodzenie umowne: 19.640.000,00 zł netto</p> <p>Termin realizacji: a) w zakresie zakończenia robót budowlanych na gazociągu w/c, gazociągach śr/c, stacjach redukcyjno-pomiarowych I stopnia oraz stacji pomiarowej II stopnia (w stopniu umożliwiającym uruchomienie ww. urządzeń) – 30 października 2014r., b) zakończenie inwestycji - 30 kwietnia 2015 roku</p>
Więcej w RB 10/2014 http://tesgas.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace-espi/10-2014-podpisanie-umowy-znaczej.html			

Kryterium będące podstawą uznania umowy za znaczącą:

Podstawa prawna:

- § 5 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 nr 0 poz. 133);
- Art. 56 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2013 nr 0 poz. 1382)– aktualizacja informacji.

Szczegółowy opis zawartych umów znajduje się na stronie internetowej Spółki www.tesgas.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

24. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

24.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą w branży budowlanej

Na realizację celów strategicznych Grupy, mającą przełożenie na jej wyniki finansowe, wpływ mają m.in. czynniki makroekonomiczne. Należy do nich zaliczyć w szczególności stopę wzrostu PKB, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych oraz ogólną kondycję polskiej gospodarki. Należy jednak podkreślić, że wymienione czynniki mają nie tylko pośredni wpływ na kondycję finansową Grupy Kapitałowej, ale również na innych uczestników rynku, w tym kontrahentów Grupy. W konsekwencji czynniki te mogą mieć przełożenie na termin i wielkość wydatków inwestycyjnych planowanych przez kontrahentów Grupy, co w efekcie może wpływać na wielkość rynku w obszarze wykonawstwa.

Ryzyko konkurencji

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku usług eksploatacji sieci gazowych, w tym stacji redukcyjno-pomiarowych, oraz specjalistycznych usług budowlanych w zakresie wykonawstwa obiektów gazowych. Na rynku usług eksploatacyjnych Grupa posiada ugruntowaną pozycję na terenie Polski północno-zachodniej. Jest ona efektem wysokiej jakości świadczonych usług, wieloletniego doświadczenia kadry pracowniczej oraz nowoczesnego parku maszynowego pozwalającego na wykonywanie szerokiego zakresu prac eksploatacyjnych.

Na rynku usług wykonawczych Grupa Kapitałowa pozycjonuje się przede wszystkim jako wykonawca usług budowlanych dla podmiotów zajmujących się wydobywaniem i dystrybucją gazu oraz jako podwykonawca największych w Polsce grup budowlanych. Do istotnych czynników wpływających na pozycję konkurencyjną Grupy zaliczyć można, doświadczenie w realizacji specjalistycznych przedsięwzięć oraz jakość i terminowość świadczonych usług, przekładające się łącznie na posiadanie statusu sprawdzonego partnera w realizacji projektów. Grupa Kapitałowa TEGAS zamierza ograniczyć ryzyko konkurencji w szczególności poprzez:

- poszerzanie i budowanie nowych kompetencji, a w konsekwencji możliwość oferowania kompleksowych rozwiązań,
- systematyczną rozbudowę potencjału wykonawczego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko niesolidnych dostawców towarów i usług

Do najbliższego otoczenia, w którym działa Emitent zaliczają się dostawcy materiałów i usług. Jakość współpracy między spółkami z Grupy a ich dostawcami wpływa bezpośrednio na terminowość i jakość realizowanych przez Grupę usług.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z niesolidnymi dostawcami spółki z Grupy Kapitałowej:

- współpracują z podmiotami o ugruntowanej pozycji na rynku,
- dywersyfikują dostawców materiałów i usług,
- stosuje zabezpieczenia od podwykonawców i dostawców mające na celu właściwe wywiązywanie się ze zobowiązań umownych na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS.

Ryzyko związane z sezonowością branż w zakresie działalności wykonawczej

Przychody uzyskiwane przez Grupę z usług wykonawczych (roboty budowlane) charakteryzują się sezonowością. Na sezonowość sprzedaży największy wpływ mają warunki atmosferyczne, – niskie temperatury w okresie zimowym oraz opady w okresie wiosenno-letnim, które mogą w znacznym stopniu ograniczyć prowadzenie prac budowlanych.

Realizacja zadań w zakresie wykonawstwa realizowanego na zlecenie klientów rozpoczyna się zazwyczaj w II kwartale każdego roku. Nie można wykluczyć występowania trudniejszych od przeciętnych warunków atmosferycznych, które mogą mieć wpływ na poziom realizowanych przychodów Grupy, np. utrzymujące się w dłuższych okresach niskie temperatury lub obfite opady deszczu mogą spowodować utrudnienia w realizacji robót budowlanych, a w konsekwencji przesunięcie w czasie osiągniętych przez Grupę przychodów oraz realizacja niższych od zakładanych zysków.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa planuje kontynuować zwiększanie udziału prac wykonawczych metodą prefabrykacji warsztatowej, które – opierając się na wykonywaniu gotowych zespołów w hali – powinny wpłynąć na ograniczenie przestoju produkcyjnych w okresie zimowym.

Ryzyko związane z działalnością eksploatacyjną

Wielkość rynku usług eksploatacyjnych jest skorelowana z gęstością sieci gazowej i możliwościami jej obsługi przez zasoby własne ich właścicieli.

Oznacza to, że poziom przychodów Grupy z tytułu realizacji usług eksploatacyjnych uzależniony jest m. in. od zapotrzebowania właścicieli sieci na zewnętrzne usługi eksploatacyjne, co z kolei jest pochodną wielkości własnych zasobów ludzkich i sprzętowych w obszarze eksploatacji.

Zmiana istniejącej proporcji prac eksploatacyjnych wykonywanych przez właścicieli sieci oraz przez podmioty zewnętrzne, w tym Grupę Emitenta, może wpłynąć negatywnie na poziom przychodów z eksploatacji, a tym samym efektywność działania Grupy.

W celu minimalizacji ryzyka Grupa Kapitałowa poszukuje nowych, dotychczas nieobsługiwanych przez nią obiektów, które mogłyby zwiększyć zakres działania oraz ograniczyć uzależnienie Grupy od dotychczasowych zleciodawców usług eksploatacyjnych.

Ryzyko związane z działalnością wykonawczą

Rynek usług wykonawczych jest skorelowany z wielkością planowanych wydatków inwestycyjnych finansowanych z budżetu państwa, z budżetów samorządów lokalnych oraz z budżetów największych prywatnych podmiotów. W dużej mierze dotyczy to inwestycji w infrastrukturę gazowniczą w Polsce, mającą na celu poprawę bezpieczeństwa energetycznego kraju. Jednocześnie organizacja rynku specjalistycznych usług budowlanych powoduje, iż pozyskanie specjalistycznych zadań wykonawczych jest uzależnione od posiadanego doświadczenia i referencji. Możliwość wykazania się określonymi doświadczeniami i referencjami wpływa na konkurencyjność Grupy i otwiera jej drogę do ubiegania się o pozyskanie wysokospecjalistycznych zleceń charakteryzujących się wyższą od przeciętnej marżą i jednocześnie wyższym od przeciętnego ryzykiem.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

W Polsce stosunkowo często odnotowuje się zmiany przepisów podatkowych. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny. Jednocześnie brak jest ich jednoznacznej wykładni.

Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne zarówno dla Grupy, jak i dla podmiotów z nim współpracujących. Może się to przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

Grupa monitoruje zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian celem minimalizacji tego ryzyka.

Ryzyko związane ze zmianami legislacyjnymi wpływającymi na rynek, na którym działa Grupa

Pewne zagrożenie dla działalności spółek z Grupy może stanowić zmieniające się otoczenie prawne – zmiany przepisów prawa, a także różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy Kapitałowej.

24.2. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy Kapitałowej TEGAS

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Grupa Kapitałowa TEGAS opiera swoją działalność na wiedzy i doświadczeniu wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Główną metodą pozyskiwania wykwalifikowanych specjalistów jest oferowanie im konkurencyjnych warunków płacy i pracy

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

oraz możliwość pracy w spółce o ugruntowanej pozycji rynkowej. Zarząd Spółki dominującej dostrzegając ryzyko utraty kluczowych pracowników podejmuje liczne czynności, które mają na celu ograniczenie rotacji pracowników. Należą do nich:

- oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia zgodnych z wymaganiami rynku,
- wprowadzanie odpowiedniego systemu motywacji dla pracowników kluczowych poprzez nowoczesne systemy wynagrodzeń połączone z odpowiednim systemem premiowania za uzyskane efekty,
- wprowadzanie elastycznych systemów płacowych zgodnych ze strategią Grupy,
- realizowanie programu systematycznych szkoleń,
- budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami poprzez organizację spotkań.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych odbiorców

Działalność Grupy na rynku usług gazowniczych cechuje się niewielką liczbą kluczowych odbiorców. Przychody ze sprzedaży realizowanej do jednego odbiorcy mogą stanowić istotną część ogółu sprzedaży Grupy. Ewentualna utrata kluczowego odbiorcy może w znaczny sposób wpłynąć na zmniejszenie przychodów Grupy Kapitałowej. Działania podejmowane przez Grupę ograniczające to ryzyko polegają głównie na pozyskaniu nowych klientów oraz zwiększaniu udziału przychodów od pozostałych kontrahentów Grupy.

Ryzyko związane z nie wywiązaniem się lub nienależytym wywiązaniem się z warunków umów z odbiorcami

Warunkiem realizowania kontraktów, w szczególności budowlanych, jest zagwarantowanie należytego i terminowego wykonania prac oraz usunięcia wad i usterek w okresie gwarancji, która w zależności od rodzaju prac jest udzielana na okres od 12 do 36 miesięcy, sporadycznie na okres dłuższy (np. 60 lub 96 miesięcy). W celu realizacji powyższych warunków stosuje się kaucje gwarancyjne wnoszone przez wykonawcę lub zabezpieczenie w postaci gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej. W wyjątkowych sytuacjach zabezpieczeniem mogą być środki pieniężne, a także, jeśli kontrahent wyrazi zgodę na taką formę zabezpieczenia, weksel.

Zabezpieczenie zwykle wnoszone jest w dniu podpisania kontraktu i rozliczane po jego zakończeniu. Wysokość zabezpieczenia uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie od 5 do 10% wartości brutto kontraktu. W sytuacji, gdy spółki z Grupy albo ich podwykonawcy nie wywiążą się lub niewłaściwie wywiążą się z realizowanych umów istnieje ryzyko wystąpienia przez kontrahentów z roszczeniem zapłaty kar umownych lub odstąpienia od umowy. Kary umowne stosowane w kontraktach o wykonanie robót przez Grupę zwykle kształtują się na poziomie:

- w przypadku odstąpienia od umowy z przyczyn zależnych od Emitenta kara umowna 10%-20% wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w usunięciu wad i usterek – kara umowna 0,1% - 0,5% wynagrodzenia,
- za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu zamówienia - kara umowna 0,05% - 0,5% wynagrodzenia,
- za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zamówienia – kara umowna w przedziale od 10% do 30% wynagrodzenia.

W umowach zastrzegane jest zwykle prawo dochodzenia odszkodowania przenoszącego wartość kar umownych.

W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa Kapitałowa podejmuje następujące działania:

- obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym działania podwykonawców,
- stosuje zintegrowany system zarządzania jakością, środowiskiem i bhp, dzięki któremu minimalizowane jest ryzyko wystąpienia niepożądanych skutków,
- wyznacza do prowadzenia zadania koordynatora projektu, który w sposób ciągły monitoruje jakość i postęp prac,
- przenosi ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółkę z producentami, dostawcami oraz podwykonawcami.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną na czynnych obiektach gazowych

Z działalnością Grupy wiąże się zagrożenia polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi.

Grupa Kapitałowa Emitenta przeciwdziała temu zagrożeniu poprzez:

- ubezpieczanie działalności od odpowiedzialności cywilnej,
- systematyczne wyposażenie pracowników w najnowocześniejszy sprzęt ochrony,
- podnoszenie kwalifikacji pracowników,
- stałe szkolenia i nadzór bhp.

Ryzyko związane z ewentualnym brakiem płynności finansowej

Specyfika rozliczania kontraktów wykonawczych w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych oraz zwiększające się zatory płatnicze sprawiają, że Grupa może być narażona na utratę płynności finansowej.

W celu ograniczenia tego ryzyka spółki z Grupy:

- prowadzą systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykładają należyłą uwagę do utrzymywania wiarygodności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpieczają się poprzez utrzymywanie dostępu do limitów gwarancyjnych, czego dowodem jest posiadanie przez Grupę dostępu w bankach i towarzystwach ubezpieczeniowych linii gwarancyjnych o łącznej wartości 16,3 mln PLN, przy czym na dzień 31 marca 2014 roku poziom wykorzystania wyniósł 11,5 mln PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Według stanu na dzień publikacji raportu, relacja kapitałów własnych do zadłużenia finansowego umożliwiła Grupie Kapitałowej dostęp do źródeł finansowania obcego na poziomie całkowicie zaspokajającym jego potrzeby.

Mając na uwadze planowany rozwój działalności w latach kolejnych, pociągający za sobą wzrost przychodów, Grupa planuje minimalizować możliwość realizacji tego ryzyka poprzez dalszą optymalizację procesu monitorowania i odzyskiwania należności oraz – równolegle – zapewnienie adekwatnego poziomu wolnych limitów kredytowych i im podobnych.

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów ludzkich

W związku z rozwojem działalności w obszarze prac wykonawczych i eksploatacyjnych Grupa utrzymuje posiadane brygady wykonawcze i eksploatacyjne. Wiąże się to z koniecznością ponoszenia znacznych wydatków na ich utrzymanie i jednocześnie zwiększa ryzyko niepełnego wykorzystania posiadanych zasobów.

Jednocześnie nie można wykluczyć, iż Grupa nie pozyska zadań, które będą wiązały się z mniejszym stopniem wykorzystania zasobów ludzkich od planowanego oraz z mniejszym obciążeniem zleceń w ciągu roku oraz ich nierównomiernym rozłożeniem. Wówczas może się to przełożyć niekorzystnie na wyniki finansowe i stopień efektywności prowadzonej działalności.

W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa Kapitałowa aktywnie poszukuje nowych zleceń uczestnicząc w licznych przetargach.

Ryzyko związane z niepełnym wykorzystaniem posiadanych zasobów rzeczowych

Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne przeznaczone na najem. Zmniejszenie zapotrzebowania na wynajmowane powierzchnie może spowodować osiągnięcie mniejszych niż dotychczas korzyści związanych z wynajmowanymi obiektami.

Zarząd Emitenta zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez poszukiwanie nowych najemców powierzchni przy współpracy z doświadczonym pośrednikiem nieruchomości.

Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów przejęć

Podstawowym celem przejmowania innych podmiotów gospodarczych przez Spółkę dominującą jest wzrost potencjału wykonawczego Grupy Kapitałowej TEGAS, zarówno w aspekcie ilościowym, jak i jakościowym, rozumianym jako poszerzenie obszaru działalności.

Podjęcie każdej decyzji o przejęciu kolejnego podmiotu zostanie poprzedzone przez Emitenta przeprowadzeniem stosownej analizy prawnej oraz finansowej, a – o ile Emitent uzna takową za stosowną – również każdej innej. Spółka dominująca nie może jednak wykluczyć, iż pomimo zachowania najwyższej staranności w przeprowadzaniu ww. analiz, jak również w wyniku wystąpienia innych okoliczności, przejęcie jakiegoś podmiotu nie przyniesie oczekiwanych przez nią korzyści w postaci wzrostu przychodów oraz realizacji założonej przez TEGAS marży.

Ryzyko przestoju na kontraktach lub ryzyko niezrealizowania kontraktów przez podmioty zlecające wykonanie określonych prac

W wyniku występujących problemów z bieżącą płynnością podmiotów prowadzących działalność na rynku budowlanym, istnieje ryzyko opóźnień w realizacji kontraktów lub ich całkowite zaprzestanie. Uczestnictwo spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS przy realizacji powyższych kontraktów może przyczynić się do obniżenia przychodów ze sprzedaży oraz generować dodatkowe koszty związane z utrzymaniem zaplecza produkcyjnego.

Ryzyko nierealizowania kontraktów przez podmioty będące w konsorcjum ze spółkami z Grupy lub zrealizowania kontraktów z opóźnieniem

W związku z realizacją przez spółki z Grupy Kapitałowej zleceń w formie konsorcjum z innymi podmiotami, istnieje ryzyko nierealizowania w wyznaczonym terminie lub zaprzestanie prowadzenia prac przez pozostałych uczestników konsorcjum, w wyniku braku środków finansowych na realizację prac. Realizacja ryzyka może wymusić na spółkach z Grupy obowiązek dokończenia prac w zamian za pozostałych członków konsorcjum lub naraża Grupę, ze strony zamawiającego, na obciążenie karami umownymi. Negatywne sankcje prowadzenia kontraktów w ramach konsorcjum mogą obniżyć wynik finansowy Grupy Kapitałowej TEGAS. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Zarząd Spółki dominującej podejmuje współpracę konsorcjalną z podmiotami posiadającymi zaplecze techniczne i finansowe niezbędne do realizacji zleceń.

Ryzyko niezyskania zakładanych efektów inwestycyjnych w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o.

W związku z ponoszonymi znaczącymi nakładami na modernizację nieruchomości w spółce zależnej Stal Warsztat Sp. z o.o. istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanych efektów inwestycyjnych w odniesieniu do wielkości nakładów. Inwestowane środki mają przyczynić się do zwiększenia zdolności produkcyjnych w segmencie obróbki metali, która to działalność obecnie cechuje się ujemną rentownością. Zarząd Spółki z sposób ciągły monitoruje ponoszone nakłady oraz dostrzega szansę na poprawę efektywności działalności w ramach segmentu obróbki metali po zakończeniu procesu inwestycyjnego.

Ryzyko utraty wartości posiadanych zapasów nabytych na realizację zleceń

W związku z nabyciem zapasów niezbędnych do realizacji zleceń, istnieje ryzyko ich niewykorzystania w wyniku występujących różnic w projektach. W związku z tym istnieje zagrożenie utraty ich wartości, która spowoduje obniżenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25. Instrumenty finansowe stosowane przez Grupę Kapitałową TEGAS

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa TEGAS należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz operacyjnego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe.

Grupa Kapitałowa TEGAS posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez Grupę działalności.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności. Poniżej opisano grupy ryzyka, które mogą mieć wpływ na poziom zasobów finansowych Grupy Kapitałowej TEGAS.

Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa TEGAS jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe, które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- pozostałe aktywa finansowe (np. oprocentowane kaucje gwarancyjne),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- lokaty bankowe.

W Grupie nie występują jednak istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko zmiany cen

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu. Grupa minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych m.in. poprzez stosowanie etapowości dostaw. Ponadto Grupa Kapitałowa monitoruje przepływy pieniężne na każdym kontrakcie i dopasowuje strumienie wpływów i wydatków w czasie.

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje głównie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności i dobrej zdolności kredytowej. Grupa Kapitałowa TEGAS w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko ubezpieczeniowe

Ryzyko ubezpieczeniowe związane jest z zagrożeniem utraty zdolności Grupy do przedkładania ubezpieczeń realizowanych kontraktów długoterminowych oraz niewłaściwego doboru pakietu ubezpieczeń, który z chwilą zaistnienia zdarzenia losowego mógłby spowodować odszkodowanie nie mające charakteru odtworzeniowego. Spółki z Grupy Kapitałowej, chcąc uzyskać efekt pełnego pokrycia ubezpieczeniowego, stosuje strategię indywidualnego dostosowywania instrumentów do wymogów danego kontraktu długoterminowego.

26. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd spółki dominującej prognoz wyników na 2014 rok

Grupa Kapitałowa TEGAS nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2014 rok.

27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych

Grupa Kapitałowa TEGAS poczyniła inwestycje o charakterze rzeczowym w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2014 roku w kwocie 673 tys. PLN głównie celem unowocześnienia parku maszynowego i floty samochodowej oraz zwiększenia zdolności produkcyjnych. Grupa Kapitałowa planuje dokończyć realizację inwestycji związanej z rozbudową i remontem hali produkcyjnej. Finansowanie inwestycji nastąpi ze środków własnych Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. Inne informacje, które zdaniem Spółki dominującej są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę

W pierwszym kwartale 2014 roku, poza wymienionymi informacjami w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

29. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej TEGAS będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TEGAS wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą:

- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym,
- poziom wykorzystania wynajmowanych powierzchni biurowych,
- konkurencja na rynku budowlanym w Polsce,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- koniunktura w branży budowlanej,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- presja płacowa pracowników,
- przedłużające się procedury odbiorów końcowych świadczonych usług wykonawczych,
- opóźnienia w realizacji kontraktów skutkujące naliczeniem kar umownych,
- warunki atmosferyczne,
- brak zleceń o dużej wartości powodujące osiągnięcie niższych przychodów,
- ograniczenie zakresu prac eksploatacyjnych lub ich częściowa utrata,
- niepełne wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych,
- osiągnięcie niższych marż na realizowanych kontraktach, co wiąże się z dużą konkurencją na rynku i przekłada się na oferowanie niższych cen na przetargach,
- wielkość i sprawność rozdysponowywania środków z nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020 przeznaczonych na projekty infrastrukturalne.

30. Portfel zamówień Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Emitent pozyskał zlecenia o wartości 76 mln PLN.

Stan na 15-05-2014		
2014 rok	Lata 2015-2016	Razem
64 mln PLN	12 mln PLN	76 mln PLN
Stan na 13-05-2013		
2013 rok	Lata 2014-2016	Razem
37 mln PLN	7 mln PLN	44 mln PLN

31. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą Kapitałową TEGAS.

32. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenie Członków Zarządu TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014	Wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013
Włodzimierz Kocik	66	66
Piotr Majewski	60	60
Marzenna Kocik	54	54
łącznie kwota wynagrodzenia	180	180

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki TEGAS S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku wraz z danymi porównywalnymi

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014	Wynagrodzenie za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013
Zygmunt Bączyk	11	11
Szymon Hajtko	5	5
Leon Kocik	6	6
Piotr Stobiecki	6	6
Grzegorz Wojtkowiak	6	6
Razem	34	34

Żadna z osób zarządzających i/lub nadzorujących Emitenta nie otrzymała wynagrodzeń lub innych świadczeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TEGAS S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	453	595	490
Rzeczowe aktywa trwałe	21 126	21 372	20 989
Nieruchomości inwestycyjne	6 731	7 249	6 861
Inwestycje w jednostkach zależnych	13 395	13 395	13 395
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	4 841	5 937	4 876
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	22	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 136	1 472	2 024
Aktywa trwałe razem	48 693	50 041	48 651
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4 693	5 508	3 226
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	4 952	3 897	3 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 955	6 937	21 522
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 848	-
Pożyczki	947	3 098	2 509
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	518	446	291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 004	34 788	36 036
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	60 070	56 523	66 867
Aktywa razem	108 763	106 563	115 518

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) TEGAS S.A.

PASYWA	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	11 350	11 350	11 350
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	62 968	62 968	62 968
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane:	3 308	(827)	3 203
- zysk (strata) z lat ubiegłych	3 203	(931)	(931)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	105	103	4 134
Kapitał własny razem	77 627	73 491	77 522
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 407	6 105	5 581
Leasing finansowy	5 698	6 442	5 734
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	91	-	91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 545	1 424	1 381
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	111	102	110
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37	91	47
Zobowiązania długoterminowe razem	12 888	14 164	12 945
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 262	589	2 885
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 761	8 295	15 799
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	702	705	704
Leasing finansowy	1 167	1 152	1 043
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 641	1 660	1 673
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	661	6 448	2 888
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	60	59
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	18 248	18 909	25 051
Zobowiązania razem	31 137	33 072	37 996
Pasywa razem	108 763	106 563	115 518

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	15 653	10 540	54 779
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	14 370	10 533	51 695
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 283	6	3 084
Koszt własny sprzedaży	14 082	8 617	45 464
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	12 816	8 611	42 552
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 266	6	2 912
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 572	1 923	9 315
Koszty sprzedaży	4	-	117
Koszty ogólnego zarządu	1 914	1 977	7 769
Pozostałe przychody operacyjne	196	66	4 486
Pozostałe koszty operacyjne	79	161	4 067
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(229)	(149)	1 848
Przychody finansowe	969	604	2 749
Koszty finansowe	583	316	1 024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	157	138	3 573
Podatek dochodowy	52	35	(561)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	105	103	4 134
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	105	103	4 134

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,01	0,01	0,36
- rozwodniony	0,01	0,01	0,36
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,01	0,01	0,36
- rozwodniony	0,01	0,01	0,36

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	SSF	SSF	SSF
	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto	105	103	4 134
Inne całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	105	103	4 134

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	11 350	-	62 968	-	3 203	77 522
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	3 203	77 522
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	105	105
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	105	105
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	11 350	-	62 968	-	3 308	77 627

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2013 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	103	103
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	103	103
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(827)	73 491

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM TEGAS S.A. (CD.)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	11 350	-	62 968	-	(931)	73 388
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	-	4 134	4 134
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	4 134	4 134
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	11 350	-	62 968	-	3 203	77 522

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TEGAS S.A.

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	157	138	3 573
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	317	331	1 404
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	37	38	153
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości nieruchomości inwestycyjnych	129	129	517
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	(589)	-	(806)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	344	78	1 883
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(30)	8	(115)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	149	216	731
Przychody z odsetek i dywidend	(67)	(138)	(475)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Korekty razem	291	662	3 292
Zmiana stanu zapasów	(1 467)	130	2 412
Zmiana stanu należności	9 809	12 148	(4 647)
Zmiana stanu zobowiązań	(963)	(8 247)	(700)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 466)	(134)	(3 578)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(3 293)	(1 276)	1 635
Zmiany w kapitale obrotowym	1 621	2 621	(4 879)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(3)	(1)	(13)
Zapłacony podatek dochodowy	0	(154)	1 694
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 066	3 266	3 667

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(5)	-	(4)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(130)	(53)	(598)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	63	204
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	300	800
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	3 599
Pożyczki udzielone	(450)	-	(1 259)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	9	21	213
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Inne korekty	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(541)	330	2 954
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	2	2
Spłaty kredytów i pożyczek	(176)	(184)	(707)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(234)	(277)	(1 027)
Odsetki zapłacone	(146)	(216)	(720)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(556)	(675)	(2 452)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	968	2 921	4 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 036	31 867	31 867
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	37 004	34 788	36 036

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TESGAS S.A.

NOTA NR 1 – SEGMENTY OPERACYJNE

Wyszczególnienie	Gazownictwo	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	14 204	1 449	15 653
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	14 204	1 449	15 653
Wynik operacyjny segmentu	(342)	(4)	(346)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	24 269	10 743	35 012
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	10 400	137	10 537
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	2	2
Przychody ogółem	10 400	140	10 540
Wynik operacyjny segmentu	(18)	(36)	(54)
Aktywa segmentu sprawozdawczego	18 352	11 220	29 572
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Przychody od klientów zewnętrznych	51 118	3 661	54 779
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-
Przychody ogółem	51 118	3 661	54 779
Wynik operacyjny segmentu	1 432	(3)	1 429
Aktywa segmentu sprawozdawczego	31 237	10 851	42 088

NOTA NR 2-UZGODNIENIE WYNIKÓW SEGMENTÓW OPERACYJNYCH Z WYNIKIEM JEDNOSTKI PRZED OPODATKOWANIEM

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 30.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik operacyjny segmentów	(346)	(54)	1 429
Korekty:			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	196	66	4 486
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(79)	(161)	(4 067)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	117	(95)	419
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(229)	(149)	1 848
Przychody finansowe	969	604	2 749
Koszty finansowe (-)	(583)	(316)	(1 024)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	157	138	3 573

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 3 - RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - NABYCIA I ZBYCIA ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	4 196	12 386	1 251	2 607	485	64	20 989
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	40	374	-	40	454
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(125)	(60)	(121)	(10)	-	(317)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	4 196	12 261	1 231	2 859	474	104	21 126
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	78	25	3	105
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(104)	-	-	(104)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(25)	(25)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(125)	(59)	(132)	(15)	-	(331)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	4 196	12 762	992	2 919	503	-	21 372

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	4 196	12 888	1 051	3 078	493	22	21 727
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	455	213	64	42	773
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(106)	-	-	(106)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(501)	(254)	(525)	(72)	-	(1 352)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(52)	-	-	(52)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	4 196	12 386	1 251	2 607	485	64	20 989

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 4 - WARTOŚCI NIEMATERIALNE - NABYCIA I ZBYCIA ORAZ ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	-	-	490	-	-	-	490
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(37)	-	-	-	(37)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	-	-	453	-	-	-	453
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	633	-	-	-	633
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(38)	-	-	-	(38)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	595	-	-	-	595

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	-	-	633	-	-	-	633
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	9	-	-	-	9
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp..)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(153)	-	-	-	(153)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-	-	490	-	-	-	490

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TEGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 5 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 245	1 568	1 568
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	30	33	917
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(4)	(24)	(7)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(1 234)
Stan na koniec okresu	1 270	1 577	1 245

NOTA NR 6 - ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

Wyszczególnienie	od 01.01 do 31.03.2014	od 01.01 do 31.03.2013	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	6 426	4 535	4 535
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	355	78	2 527
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(10)	-	(630)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(5)
Stan na koniec okresu	6 772	4 613	6 426

NOTA NR 7 - REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ORAZ POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku				
Stan na początek okresu	110	256	2 632	2 888
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1	-	38	38
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(18)	-	(18)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(2 247)	(2 247)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2014 roku	111	239	422	661
za okres od 01.01 do 31.03.2013 roku				
Stan na początek okresu	104	316	6 136	6 453
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	(4)	-	(4)
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(3)	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2013 roku	102	312	6 136	6 448
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Stan na początek okresu	104	316	6 136	6 453

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa TESGAS		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 31.03.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		koszty rezerw na naprawy gwarancyjne	inne	razem
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	6	-	472	472
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	(60)	(3 519)	(3 579)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(458)	(458)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	110	256	2 632	2 888

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 maja 2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 15 maja 2014 roku	Włodzimierz Kocik	Prezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 15 maja 2014 roku	Piotr Majewski	Wiceprezes Zarządu	
Dąbrowa, dnia 15 maja 2014 roku	Marzenna Kocik	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
Dąbrowa, dnia 15 maja 2014 roku	Marcin Szejter	Dyr. ds. finansowych/ Główny księgowy	